

# Índice

## Dados da Empresa

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Composição do Capital | 1 |
|-----------------------|---|

## DFs Individuais

|                                                  |   |
|--------------------------------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo                        | 2 |
| Balanço Patrimonial Passivo                      | 3 |
| Demonstração do Resultado                        | 5 |
| Demonstração do Resultado Abrangente             | 6 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 7 |

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024   | 8  |
| DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023   | 9  |
| Demonstração de Valor Adicionado | 10 |
| Comentário do Desempenho         | 11 |
| Notas Explicativas               | 13 |

## Pareceres e Declarações

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva                       | 47 |
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras        | 49 |
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 50 |

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações<br>(Unidades) | Trimestre Atual<br>31/03/2024 |
|-------------------------------|-------------------------------|
| Do Capital Integralizado      |                               |
| Ordinárias                    | 7.244.165.568                 |
| Preferenciais                 | 4.261.954.360                 |
| Total                         | 11.506.119.928                |
| Em Tesouraria                 |                               |
| Ordinárias                    | 0                             |
| Preferenciais                 | 0                             |
| Total                         | 0                             |

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                                     | <b>Trimestre Atual<br/>31/03/2024</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2023</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                                                   | 487.255.905                           | 442.248.137                              |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                                              | 439.725.585                           | 395.113.233                              |
| 1.01.01                | Disponibilidades                                                              | 1.498.021                             | 1.323.966                                |
| 1.01.02                | Aplicações Interfinanceiras de Liquidez                                       | 98.101.804                            | 76.709.394                               |
| 1.01.02.01             | Aplicações no mercado aberto                                                  | 88.110.699                            | 68.966.920                               |
| 1.01.02.02             | Aplicações em depósitos interfinanceiros                                      | 9.991.105                             | 7.742.474                                |
| 1.01.03                | Títulos e Valores Mobiliários                                                 | 216.910.147                           | 208.184.867                              |
| 1.01.03.03             | Instrumentos financeiros derivativos                                          | 52.140.249                            | 40.746.460                               |
| 1.01.03.07             | Títulos para Negociação                                                       | 136.438.219                           | 139.166.399                              |
| 1.01.03.08             | Títulos Disponíveis para a Venda                                              | 25.340.610                            | 25.371.160                               |
| 1.01.03.09             | Títulos Mantidos até o Vencimento                                             | 2.991.069                             | 2.900.848                                |
| 1.01.04                | Relações Interfinanceiras                                                     | 16.451.157                            | 15.881.267                               |
| 1.01.04.03             | Relações Interfinanceiras                                                     | 16.451.157                            | 15.881.267                               |
| 1.01.06                | Operações de Crédito                                                          | 60.894.831                            | 57.906.473                               |
| 1.01.06.01             | Operações de crédito                                                          | 63.164.356                            | 60.146.918                               |
| 1.01.06.02             | Provisão para perdas em operações de crédito                                  | -2.269.525                            | -2.240.445                               |
| 1.01.08                | Outros Créditos                                                               | 44.490.931                            | 33.137.180                               |
| 1.01.08.01             | Carteira de câmbio                                                            | 27.688.803                            | 15.733.743                               |
| 1.01.08.02             | Rendas a receber                                                              | 2.836.794                             | 1.926.797                                |
| 1.01.08.03             | Negociação e intermediação de valores                                         | 2.986.360                             | 3.157.236                                |
| 1.01.08.04             | Diversos                                                                      | 7.669.422                             | 8.788.751                                |
| 1.01.08.05             | Provisão para perdas em outros créditos                                       | -314.699                              | -345.755                                 |
| 1.01.08.06             | Créditos por avais ou Fianças                                                 | 154.706                               | 182.271                                  |
| 1.01.08.07             | Ativos fiscais diferidos                                                      | 3.469.545                             | 3.694.137                                |
| 1.01.09                | Outros Valores e Bens                                                         | 1.378.694                             | 1.970.086                                |
| 1.01.09.01             | Outros valores e bens                                                         | 268.709                               | 842.589                                  |
| 1.01.09.03             | Despesas antecipadas                                                          | 1.109.985                             | 1.127.497                                |
| 1.03                   | Ativo Permanente                                                              | 47.530.320                            | 47.134.904                               |
| 1.03.01                | Investimentos                                                                 | 46.920.737                            | 46.471.872                               |
| 1.03.01.02             | Participações em Controladas                                                  | 46.919.507                            | 46.470.642                               |
| 1.03.01.02.01          | Participações em Controladas, coligadas e empresas com controle compartilhado | 46.919.507                            | 46.470.642                               |
| 1.03.01.04             | Outros Investimentos                                                          | 1.230                                 | 1.230                                    |
| 1.03.01.04.01          | Outros investimentos                                                          | 1.230                                 | 1.230                                    |
| 1.03.02                | Imobilizado de Uso                                                            | 185.701                               | 188.275                                  |
| 1.03.02.01             | Outras imobilizações de uso                                                   | 478.628                               | 470.835                                  |
| 1.03.02.02             | Depreciações acumuladas                                                       | -295.965                              | -285.598                                 |
| 1.03.02.03             | Imóveis de uso                                                                | 3.038                                 | 3.038                                    |
| 1.03.04                | Intangível                                                                    | 423.882                               | 474.757                                  |
| 1.03.04.01             | Outros ativos intangíveis                                                     | 1.144.751                             | 1.119.000                                |
| 1.03.04.02             | Amortização acumulada                                                         | -720.869                              | -644.243                                 |

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                | <b>Trimestre Atual<br/>31/03/2024</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2023</b> |
|------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                            | 487.255.905                           | 442.248.137                              |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                       | 435.293.797                           | 392.866.331                              |
| 2.01.01                | Depósitos                                                | 133.197.523                           | 121.499.655                              |
| 2.01.01.01             | Depósitos à vista                                        | 6.238.069                             | 5.679.054                                |
| 2.01.01.03             | Depósitos interfinanceiros                               | 6.783.333                             | 7.286.760                                |
| 2.01.01.04             | Depósitos à prazo                                        | 120.177.980                           | 108.521.262                              |
| 2.01.01.06             | Ajuste ao valor de mercado                               | -1.859                                | 12.579                                   |
| 2.01.02                | Captações no Mercado Aberto                              | 115.754.363                           | 104.225.884                              |
| 2.01.02.01             | Carteira própria                                         | 50.225.808                            | 53.008.860                               |
| 2.01.02.02             | Carteira de terceiros                                    | 49.530.916                            | 43.866.361                               |
| 2.01.02.03             | Carteira de livre movimentação                           | 15.997.639                            | 7.350.663                                |
| 2.01.03                | Recursos de Aceites e Emissão de Títulos                 | 61.929.476                            | 54.939.272                               |
| 2.01.03.01             | Recursos de letras imobiliárias / agronegócio            | 15.228.653                            | 16.535.632                               |
| 2.01.03.02             | Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior | 9.521.317                             | 9.503.757                                |
| 2.01.03.03             | Captação por certificados de operações estruturadas      | 3.615.238                             | 3.243.445                                |
| 2.01.03.04             | Letras Financeiras                                       | 33.656.621                            | 25.586.923                               |
| 2.01.03.05             | Ajuste ao valor de mercado (hedge acc)                   | -92.353                               | 69.515                                   |
| 2.01.04                | Relações Interfinanceiras                                | 1.410.275                             | 1.347.803                                |
| 2.01.04.01             | Relações interfinanceiras                                | 1.410.275                             | 1.347.803                                |
| 2.01.05                | Relações Interdependências                               | 278.342                               | 401.335                                  |
| 2.01.05.01             | Recebimentos e pagamentos a liquidar                     | 278.342                               | 401.335                                  |
| 2.01.06                | Obrigações por Empréstimos                               | 14.921.807                            | 16.930.097                               |
| 2.01.06.01             | Empréstimos no exterior                                  | 9.626.449                             | 11.517.059                               |
| 2.01.06.02             | Empréstimos no país                                      | 5.295.358                             | 5.413.038                                |
| 2.01.09                | Outras Obrigações                                        | 107.802.011                           | 93.522.285                               |
| 2.01.09.01             | Instrumentos financeiros derivativos                     | 55.065.318                            | 46.718.063                               |
| 2.01.09.02             | Cobrança e arrecadação e assemelhados                    | 18.800                                | 14.062                                   |
| 2.01.09.03             | Carteira de câmbio                                       | 27.944.593                            | 16.027.100                               |
| 2.01.09.04             | Sociais e estatutárias                                   | 674.136                               | 2.771.674                                |
| 2.01.09.05             | Fiscais e previdenciárias                                | 657.338                               | 957.833                                  |
| 2.01.09.06             | Negociação e intermediação de valores                    | 3.118.810                             | 3.553.674                                |
| 2.01.09.07             | Diversas                                                 | 1.925.330                             | 2.158.848                                |
| 2.01.09.08             | Dívidas subordinadas                                     | 16.558.475                            | 19.595.498                               |
| 2.01.09.09             | Provisões de perda para fiança                           | 503.368                               | 411.188                                  |
| 2.01.09.11             | Obrigações Fiscais Diferidas                             | 3.932                                 | 3.357                                    |
| 2.01.09.12             | Provisão para passivos contingentes                      | 1.331.911                             | 1.310.988                                |
| 2.05                   | Patrimônio Líquido                                       | 51.962.108                            | 49.381.806                               |
| 2.05.01                | Capital Social Realizado                                 | 15.760.364                            | 15.760.364                               |
| 2.05.01.01             | Capital Social domiciliado no país                       | 15.760.364                            | 15.760.364                               |
| 2.05.02                | Reservas de Capital                                      | 652.515                               | 652.515                                  |
| 2.05.04                | Reservas de Lucro                                        | 31.133.542                            | 31.133.542                               |
| 2.05.04.01             | Legal                                                    | 2.800.106                             | 2.800.106                                |
| 2.05.04.02             | Estatutária                                              | 26.885.380                            | 26.885.380                               |
| 2.05.04.04             | De Lucros a Realizar                                     | 1.980.484                             | 1.980.484                                |
| 2.05.04.07             | Outras Reservas de Lucro                                 | -532.428                              | -532.428                                 |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta               | Trimestre Atual<br>31/03/2024 | Exercício Anterior<br>31/12/2023 |
|-----------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| 2.05.04.07.01   | Ações em Tesouraria              | -532.428                      | -532.428                         |
| 2.05.05         | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 1.641.813                     | 1.835.385                        |
| 2.05.06         | Lucros/Prejuízos Acumulados      | 2.773.874                     | 0                                |

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta                                                                              | Acumulado do Atual      | Acumulado do Exercício              |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
|                 |                                                                                                 | 01/01/2024 à 31/03/2024 | Anterior<br>01/01/2023 à 31/03/2023 |
| 3.01            | Receitas da Intermediação Financeira                                                            | 10.711.336              | 8.702.660                           |
| 3.01.01         | Operações de crédito                                                                            | 1.671.648               | 2.169.279                           |
| 3.01.02         | Resultado de operações com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 8.382.129               | 5.027.409                           |
| 3.01.03         | Resultados de aplicações compulsórias                                                           | 417.349                 | 348.472                             |
| 3.01.04         | Resultado de operações de câmbio                                                                | 240.210                 | 1.157.500                           |
| 3.02            | Despesas da Intermediação Financeira                                                            | -8.526.764              | -6.410.997                          |
| 3.02.01         | Operações de captação no mercado                                                                | -7.404.226              | -5.653.876                          |
| 3.02.04         | Operações de empréstimos e repasses                                                             | -1.195.715              | -675.421                            |
| 3.02.05         | Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito                                   | 73.177                  | -81.700                             |
| 3.03            | Resultado Bruto Intermediação Financeira                                                        | 2.184.572               | 2.291.663                           |
| 3.04            | Outras Despesas/Receitas Operacionais                                                           | 1.036.470               | 386.355                             |
| 3.04.01         | Receitas de Prestação de Serviços                                                               | 723.041                 | 828.304                             |
| 3.04.02         | Despesas de Pessoal                                                                             | -426.771                | -306.050                            |
| 3.04.03         | Outras Despesas Administrativas                                                                 | -1.083.936              | -945.912                            |
| 3.04.04         | Despesas Tributárias                                                                            | -159.479                | -192.186                            |
| 3.04.06         | Outras Despesas Operacionais                                                                    | -76.106                 | -13.246                             |
| 3.04.06.01      | Outras resultados operacionais                                                                  | 44.591                  | 43.815                              |
| 3.04.06.02      | Provisão para passivos contingentes                                                             | -28.829                 | -33.969                             |
| 3.04.06.03      | Garantias prestadas                                                                             | -91.868                 | -23.092                             |
| 3.04.07         | Resultado da Equivalência Patrimonial                                                           | 2.059.721               | 1.015.445                           |
| 3.05            | Resultado Operacional                                                                           | 3.221.042               | 2.678.018                           |
| 3.06            | Resultado Não Operacional                                                                       | 0                       | -13.974                             |
| 3.06.02         | Despesas                                                                                        | 0                       | -13.974                             |
| 3.07            | Resultado Antes Tributação/Participações                                                        | 3.221.042               | 2.664.044                           |
| 3.08            | Provisão para IR e Contribuição Social                                                          | -234.246                | -318.094                            |
| 3.08.01         | Receita / (despesa) de ativos fiscais diferidos                                                 | -234.246                | -318.094                            |
| 3.10            | Participações/Contribuições Estatutárias                                                        | -212.922                | -212.727                            |
| 3.13            | Lucro/Prejuízo do Período                                                                       | 2.773.874               | 2.133.223                           |
| 3.99            | Lucro por Ação - (R\$ / Ação)                                                                   | 0,24                    | 0,19                                |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                                                                       | Acumulado do Atual Exercício<br>01/01/2024 à 31/03/2024 | Acumulado do Exercício Anterior<br>01/01/2023 à 31/03/2023 |
|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 4.01            | Lucro Líquido do Período                                                                 | 2.773.874                                               | 2.133.223                                                  |
| 4.02            | Outros Resultados Abrangentes                                                            | -193.572                                                | 3.772                                                      |
| 4.02.01         | Variação de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda | 5.136                                                   | -8.740                                                     |
| 4.02.03         | Variação de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controlada em conjunto        | -150.480                                                | -6.548                                                     |
| 4.02.04         | Variação cambial sobre investimentos                                                     | 169.400                                                 | -204.021                                                   |
| 4.02.05         | Hedge de investimentos no exterior                                                       | -169.644                                                | 197.029                                                    |
| 4.02.06         | Ajustes acumulados de conversão                                                          | 2.421                                                   | -6.249                                                     |
| 4.02.07         | Ágio/deságio na aquisição de participação adicional em controladas                       | -50.405                                                 | 32.301                                                     |
| 4.03            | Resultado Abrangente do Período                                                          | 2.580.302                                               | 2.136.995                                                  |

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                                               | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2024 à 31/03/2024</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2023 à 31/03/2023</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                                   | 13.452.466                                                      | 10.079.640                                                         |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                                              | -1.221.674                                                      | -258.566                                                           |
| 6.01.01.01             | Resultado de participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto          | -2.059.721                                                      | -1.015.445                                                         |
| 6.01.01.02             | Despesas de juros com dívidas subordinadas e instrumentos de dívida elegíveis a capital | 484.100                                                         | 206.849                                                            |
| 6.01.01.03             | Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito                           | -73.177                                                         | 81.700                                                             |
| 6.01.01.04             | Provisão para passivos contingentes                                                     | 28.829                                                          | 33.969                                                             |
| 6.01.01.07             | Ativo fiscal diferido                                                                   | 204.784                                                         | 305.479                                                            |
| 6.01.01.08             | Depreciações e amortizações                                                             | 101.643                                                         | 98.900                                                             |
| 6.01.01.09             | Provisão de perda para fianças                                                          | 91.868                                                          | 29.982                                                             |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                                         | 11.900.266                                                      | 8.204.983                                                          |
| 6.01.02.01             | Aplicações interfinanceiras de liquidez                                                 | -3.417.622                                                      | -5.335.236                                                         |
| 6.01.02.02             | Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos                    | -378.025                                                        | -1.899.858                                                         |
| 6.01.02.03             | Operações de crédito                                                                    | -2.988.358                                                      | 5.447.396                                                          |
| 6.01.02.04             | Outros créditos e outros valores e bens                                                 | -11.015.193                                                     | 13.554.223                                                         |
| 6.01.02.05             | Relações interfinanceiras                                                               | -507.418                                                        | 1.166.393                                                          |
| 6.01.02.06             | Relações interdependências                                                              | 122.993                                                         | 16.629                                                             |
| 6.01.02.07             | Outras obrigações                                                                       | 8.865.832                                                       | -16.916.854                                                        |
| 6.01.02.09             | Depósitos                                                                               | 11.697.868                                                      | 1.834.808                                                          |
| 6.01.02.10             | Captações no mercado aberto                                                             | 11.528.479                                                      | 13.315.976                                                         |
| 6.01.02.11             | Obrigações por empréstimos e repasses                                                   | -2.008.290                                                      | -2.978.494                                                         |
| 6.01.03                | Outros                                                                                  | 2.773.874                                                       | 2.133.223                                                          |
| 6.01.03.01             | Lucro líquido / (prejuízo) do trimestre                                                 | 2.773.874                                                       | 2.133.223                                                          |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                                                | 2.188.196                                                       | -111.487                                                           |
| 6.02.01                | (Aquisição) / alienação de investimentos e aumento de capital                           | -110.535                                                        | -54.355                                                            |
| 6.02.02                | (Aquisição) / alienação de imobilizado e diferido                                       | -8.440                                                          | -12.105                                                            |
| 6.02.03                | (Aquisição) / alienação de intangível                                                   | -19.510                                                         | -77.386                                                            |
| 6.02.04                | Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos                                      | 2.326.681                                                       | 32.359                                                             |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                                               | 2.508.181                                                       | -2.861.392                                                         |
| 6.03.01                | Aquisição de ações em tesouraria                                                        | 0                                                               | -301.176                                                           |
| 6.03.02                | Recursos de aceites e emissão de títulos                                                | 6.990.204                                                       | -1.361.456                                                         |
| 6.03.03                | Dívida subordinada e instrumentos de dívida elegíveis a capital                         | -3.037.023                                                      | 116.240                                                            |
| 6.03.04                | Juros sobre capital próprio                                                             | -1.445.000                                                      | -1.315.000                                                         |
| 6.04                   | Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes                                                | 0                                                               | 4.036                                                              |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                                               | 18.148.843                                                      | 7.110.797                                                          |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                                                   | 69.388.330                                                      | 70.021.933                                                         |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                                                     | 87.537.173                                                      | 77.132.730                                                         |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                       | Capital Social | Reservas de Capital | Reservas de Reavaliação | Reservas de Lucro | Lucros/Prejuízos Acumulados | Ajustes de Avaliação Patrimonial | Total do Patrimônio Líquido |
|-----------------|------------------------------------------|----------------|---------------------|-------------------------|-------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| 5.01            | Saldo Inicial                            | 15.227.936     | 652.515             | 0                       | 31.665.970        | 0                           | 1.835.385                        | 49.381.806                  |
| 5.02            | Ajustes de Exercícios Anteriores         | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 0                           | 0                                | 0                           |
| 5.03            | Saldo Ajustado                           | 15.227.936     | 652.515             | 0                       | 31.665.970        | 0                           | 1.835.385                        | 49.381.806                  |
| 5.04            | Lucro / Prejuízo do Período              | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 2.773.874                   | 0                                | 2.773.874                   |
| 5.05            | Destinações                              | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 0                           | 0                                | 0                           |
| 5.06            | Realização de Reservas de Lucros         | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 0                           | 0                                | 0                           |
| 5.07            | Ajustes de Avaliação Patrimonial         | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 0                           | 7.557                            | 7.557                       |
| 5.07.01         | Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 0                           | 5.136                            | 5.136                       |
| 5.07.02         | Ajustes Acumulados de Conversão          | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 0                           | 2.421                            | 2.421                       |
| 5.12            | Outros                                   | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 0                           | -201.129                         | 201.129                     |
| 5.13            | Saldo Final                              | 15.227.936     | 652.515             | 0                       | 31.665.970        | 2.773.874                   | 1.641.813                        | 52.364.366                  |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta               | Capital Social | Reservas de Capital | Reservas de Reavaliação | Reservas de Lucro | Lucros/Prejuízos Acumulados | Ajustes de Avaliação Patrimonial | Total do Patrimônio Líquido |
|-----------------|----------------------------------|----------------|---------------------|-------------------------|-------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| 5.01            | Saldo Inicial                    | 15.529.112     | 652.515             | 0                       | 24.716.404        | 0                           | 1.473.736                        | 42.371.767                  |
| 5.02            | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 0                           | 0                                | 0                           |
| 5.03            | Saldo Ajustado                   | 15.529.112     | 652.515             | 0                       | 24.716.404        | 0                           | 1.473.736                        | 42.371.767                  |
| 5.04            | Lucro / Prejuízo do Período      | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 2.133.223                   | 0                                | 2.133.223                   |
| 5.05            | Destinações                      | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 0                           | 0                                | 0                           |
| 5.06            | Realização de Reservas de Lucros | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 0                           | 0                                | 0                           |
| 5.07            | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 0                           | 3.772                            | 3.772                       |
| 5.10            | Ações em Tesouraria              | 301.176        | 0                   | 0                       | 0                 | 0                           | 0                                | -301.176                    |
| 5.13            | Saldo Final                      | 15.830.288     | 652.515             | 0                       | 24.716.404        | 2.133.223                   | 1.477.508                        | 44.207.586                  |

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                              | Acumulado do Atual      | Acumulado do Exercício              |
|-----------------|-------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
|                 |                                                 | 01/01/2024 à 31/03/2024 | Anterior<br>01/01/2023 à 31/03/2023 |
| 7.01            | Receitas                                        | 11.451.692              | 9.438.536                           |
| 7.01.01         | Intermediação Financeira                        | 10.711.336              | 8.702.660                           |
| 7.01.02         | Prestação de Serviços                           | 723.041                 | 828.304                             |
| 7.01.03         | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | 73.177                  | -81.700                             |
| 7.01.04         | Outras                                          | -55.862                 | -10.728                             |
| 7.02            | Despesas de Intermediação Financeira            | -8.599.941              | -6.329.297                          |
| 7.03            | Insumos Adquiridos de Terceiros                 | -972.025                | -837.827                            |
| 7.03.01         | Materiais, Energia e Outros                     | -199.992                | -5.104                              |
| 7.03.02         | Serviços de Terceiros                           | -772.033                | -832.723                            |
| 7.04            | Valor Adicionado Bruto                          | 1.879.726               | 2.271.412                           |
| 7.05            | Retenções                                       | -101.643                | -98.900                             |
| 7.05.01         | Depreciação, Amortização e Exaustão             | -101.643                | -98.900                             |
| 7.06            | Valor Adicionado Líquido Produzido              | 1.778.083               | 2.172.512                           |
| 7.07            | Vlr Adicionado Recebido em Transferência        | 2.059.721               | 1.015.444                           |
| 7.07.01         | Resultado de Equivalência Patrimonial           | 2.059.721               | 1.015.444                           |
| 7.08            | Valor Adicionado Total a Distribuir             | 3.837.804               | 3.187.956                           |
| 7.09            | Distribuição do Valor Adicionado                | 3.837.804               | 3.187.956                           |
| 7.09.01         | Pessoal                                         | 639.693                 | 518.777                             |
| 7.09.01.01      | Remuneração Direta                              | 421.251                 | 412.560                             |
| 7.09.01.02      | Benefícios                                      | 151.628                 | 47.778                              |
| 7.09.01.03      | F.G.T.S.                                        | 66.814                  | 58.439                              |
| 7.09.02         | Impostos, Taxas e Contribuições                 | 393.725                 | 510.280                             |
| 7.09.02.01      | Federais                                        | 345.701                 | 451.062                             |
| 7.09.02.03      | Municipais                                      | 48.024                  | 59.218                              |
| 7.09.03         | Remuneração de Capitais de Terceiros            | 30.512                  | 25.676                              |
| 7.09.03.01      | Aluguéis                                        | 30.512                  | 25.676                              |
| 7.09.04         | Remuneração de Capitais Próprios                | 2.773.874               | 2.133.223                           |
| 7.09.04.03      | Lucros Retidos / Prejuízo do Período            | 2.773.874               | 2.133.223                           |

## Comentário do Desempenho



### Relatório da Administração

#### SENHORES ACIONISTAS

Apresentamos o Relatório da Administração e as Informações Consolidadas do Banco BTG Pactual S.A. (Banco) e suas controladas, relativos ao período findo em 31 de março de 2024, elaborados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, a partir de diretrizes contábeis emanadas das Leis no 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e no 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), com alterações introduzidas pelas Leis no 11.638/07 e no 11.941/09, para a contabilização das operações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (BACEN) e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

#### Desempenho do BTG Pactual

O BTG Pactual tem o prazer de anunciar, mais uma vez, que reportou recordes de receita e lucro líquido no 1T 2024. A expansão de receitas combinada a um eficiente controle de custos resultou em um ROAE de 22,8% em meio a um cenário macroeconômico desafiador e a sazonalidade natural que afeta negativamente o primeiro trimestre do ano.

Além dos recordes de receita e lucro líquido no trimestre, no total de R\$5.891,5 milhões e R\$2.889,4 milhões respectivamente, reportamos forte NNM de R\$63,8 bilhões, mesmo com a sazonalidade natural do período mencionada acima e à medida em que continuamos ganhando participação no mercado nos segmentos de Asset e Wealth Management. O total de ativos sob administração/gestão atingiu R\$1,636.0 bilhão no trimestre.

Em abril, o Banco através de sua filial nas Ilhas Cayman, emitiu títulos de dívida sênior no montante de US\$500 milhões, a uma taxa fixa de 6,45% a.a., com vencimento de cinco anos e remuneração semestral. Durante o trimestre, conseguimos expandir ainda mais nossa base de funding, totalizando R\$224,9 bilhões, mantendo um balanço robusto e índices de capital confortáveis. Nosso Índice de Basileia encerrou o período em 16,4%, já considerando a recompra, em fevereiro, de nosso título subordinado de nível 2.

Durante o trimestre, com receita 4,2% maior que o trimestre anterior e 22,7% acima do 1T 2023, conseguimos entregar sólidos resultados em todas as linhas de negócio, com recorde de receitas em Asset, Wealth Management e Corporate Lending.

As receitas da Asset Management atingiram R\$574,4 milhões, um aumento de 13,0% em relação ao último trimestre, mesmo em um período em que normalmente não reconhecemos taxas de performance.

Em Wealth Management & Personal Banking registramos impressionantes 21 trimestres consecutivos de crescimento de receita atingindo R\$879,1 milhões, com forte captação líquida de R\$43,6 bilhões das quais R\$15,9 bilhões estão relacionadas a aquisição da Órama, aprovada pelos reguladores em março, aumentando nossos canais de distribuição e participação no mercado de varejo.

Corporate Lending & Business Banking também reportou recorde de receita de R\$1.436,2 milhão, um aumento de 6,1% em relação ao trimestre anterior. O portfólio de crédito atingiu a marca de R\$181,6 bilhões, com portfólio de PME crescendo 7,8% no trimestre, impulsionado por uma plataforma totalmente digital e contínua expansão de oferta de produtos.

Investment Banking teve uma excelente performance, atingindo receita de R\$654,0 milhões com contribuição recorde em M&A e forte contribuição de DCM à medida que as atividades de mercado continuam melhorando.

Sales & Trading teve sólido desempenho, com receita de R\$1.371,3 milhão, impulsionadas principalmente pelo fluxo de clientes apesar de um cenário macroeconômico desafiador tanto no mercado local, quanto internacional. É importante mencionar que passamos a consolidar as receitas de Principal Investments dentro da área Sales & Trading devido à natureza semelhante dos negócios e à baixa relevância no total. Como referência, Principal Investments teve receita de R\$13 milhões no trimestre.

## Comentário do Desempenho



Participations registrou receita sólida de R\$175,7 milhões, composta principalmente do resultado das nossas participações no Banco PAN e na Too Seguros. Vale ressaltar que, em linha com a estratégia do Banco Pan de reter uma maior parcela de sua origemação de crédito, reduzimos a aquisição de carteira de crédito nesse trimestre.

As despesas operacionais encerraram o trimestre em R\$2.418,5 milhões. O crescimento no período é principalmente devido ao (i) maior provisionamento para bônus, calculado de acordo com a geração de receita, e (ii) aumento de salários e benefícios associados as promoções no final do ano e reajustes salariais. Ainda assim, nosso índice de eficiência ajustado encerrou o trimestre em 37,5%, abaixo da média histórica.

Lucro líquido contábil foi de R\$2.773,9 milhões no 1T 2024, aumento de 1,7% e 30,0% na comparação trimestral e anual, respectivamente. O patrimônio líquido totalizou R\$52,0 bilhões no final do trimestre, 5,2% acima do trimestre anterior e 17,5% acima do 1T 2023. Encerramos o período com um índice de cobertura de liquidez ("LCR") de 166,5% e Índice de Basileia de 16,4%.

Alinhado ao compromisso com o desenvolvimento sustentável, o BTG Pactual, pelo quarto ano consecutivo, foi reconhecido pelo Sustainable Finance Awards, da Global Finance, como Melhor Banco para Finanças Sustentáveis da América Latina, Melhor Banco para Comunidades Sustentáveis, Melhor Banco para Financiamento Sustentável em Mercados Emergentes e Melhor Banco para Finanças Sustentáveis do Brasil. Nesse trimestre também contribuimos para a estruturação e distribuição de US\$ 1,7 bilhão em títulos verdes e azuis e aumentamos nossa base de captação através de instrumentos financeiros sustentáveis, alcançando R\$ 7,7 bilhões.

### AUDITORES INDEPENDENTES

A política do Banco na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa dos nossos auditores independentes se fundamenta na regulamentação aplicável e nos princípios internacionalmente aceitos que preservam a independência do auditor. Esses princípios consistem em: (a) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, (b) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente e (c) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente.

### AGRADECIMENTOS

Firme no seu propósito de manter um crescimento contínuo e equilibrado, o Banco agradece seus clientes, colaboradores e parceiros de mercado pela confiança, dedicação e apoio continuados.



## **Demonstrações Financeiras Completas** **Notas Explicativas**

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### **1. Contexto operacional**

O Banco BTG Pactual S.A. ("Banco" ou "BTG Pactual"), constituído sob a forma de banco múltiplo, atua em conjunto com suas controladas ("Grupo BTG Pactual"), oferecendo produtos e serviços financeiros relativos às carteiras comerciais, de investimentos, crédito, financiamento, arrendamento mercantil, seguros, câmbio, entre outros, no país e em várias localidades no exterior. O Banco tem a sua sede localizada na Praia de Botafogo, 501 – 5º andar – Torre Corcovado, na cidade e estado do Rio de Janeiro. Possui como principal local de seus negócios o escritório situado na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3477 – 14º andar (parte), na cidade e estado de São Paulo.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de sociedades que atuam integradamente no mercado financeiro e algumas operações têm a intermediação de outras sociedades integrantes do Grupo BTG Pactual. O Banco tem como controladora a BTG Pactual Holding Financeira Ltda. ("Holding Financeira"), que é controlada pela BTG Pactual G7 Holding S.A. por meio da BTG Pactual Holding S.A. ("Holding").

O BTG Pactual possui units listadas na B3 S.A. em São Paulo. Cada unit corresponde a 1 ação ordinária e a 2 ações preferenciais classe A.

### **2. Reorganizações societárias e aquisições**

#### **Principais aquisições e vendas**

##### **FIS Privatbank S.A.**

Em 23 de março de 2023, o Banco BTG Pactual S.A. comunicou aos acionistas e ao mercado em geral que uma de suas controladas assinou documentos definitivos referentes à aquisição de 100% (cem por cento) do capital social do FIS Privatbank S.A., instituição financeira sediada em Luxemburgo, pelo valor de EUR 21,3 milhões. Em 20 de setembro de 2023, houve a conclusão da transação, após a superação de todas as condições precedentes, incluindo as aprovações regulatórias.

Em 15 de janeiro de 2024, o nome da empresa foi alterado de FIS Privatbank S.A. para BTG Pactual Europe S.A.

##### **Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.**

Em 2 de outubro de 2023, o Banco BTG Pactual S.A. comunicou aos acionistas e ao mercado em geral que assinou, por meio de uma controlada, os documentos definitivos referentes à aquisição de 100% (cem por cento) do capital social da Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., pelo valor de R\$ 500 milhões, sujeito a determinados ajustes. Em 15 de março de 2024, houve a conclusão da transação após a superação de todas as condições precedentes, incluindo as aprovações regulatórias.

#### **Ofertas**

##### **Letras Financeiras Subordinadas**

Em 30 de junho de 2023, o Banco emitiu R\$ 3.500.100 (três bilhões, quinhentos milhões e cem mil reais) de Letras Financeiras Subordinadas, divididas em quatro séries. O vencimento dessas séries será em 15 de julho de 2033, com os saldos de principal sendo amortizados integralmente na data de vencimento e pagamentos de juros semestrais.

Em 31 de agosto de 2023, o Banco emitiu R\$ 3.500.100 (três bilhões, quinhentos milhões e cem mil reais) de Letras Financeiras Subordinadas, divididas em quatro séries. O vencimento dessas séries será em 15 de setembro de 2033, com os saldos de principal sendo amortizados integralmente na data de vencimento e pagamentos de juros semestrais.

Em 6 de novembro de 2023, o Banco emitiu R\$ 2.000.100 (dois bilhões e cem mil reais) de Letras Financeiras Subordinadas, divididas em quatro séries. O vencimento dessas séries será em 16 de novembro de 2033, com os saldos de principal sendo amortizados integralmente na data de vencimento e pagamentos de juros semestrais.

Em 19 de dezembro de 2023, o Banco emitiu R\$ 1.500.000 (um bilhão e quinhentos milhões de reais) de Letras Financeiras Subordinadas, divididas em quatro séries. O vencimento dessas séries será em 15 de dezembro de 2033, com os saldos de principal sendo amortizados integralmente na data de vencimento e pagamentos de juros semestrais.

##### **Notas Subordinadas**

Em 12 de janeiro de 2024, o Banco, por meio de sua filial BTG Pactual Cayman Branch, anunciou a intenção de resgatar a totalidade das Notas Subordinadas (com taxa de 7,75%) — listadas na Official List of the Luxembourg Stock Exchange e negociadas no mercado Euro MTF da mesma bolsa — que estivessem em circulação em 15 de fevereiro de 2024. Após a obtenção das aprovações regulatórias, ocorreu a liquidação do resgate das Notas Subordinadas na data prevista.

### Aprovação do programa de recompra de ações

Em 11 de janeiro de 2022, o BTG Pactual comunicou aos acionistas e ao mercado em geral que o Conselho de Administração do Banco, em reunião ocorrida em 10 de janeiro de 2022, aprovou programa de recompra de ações, sob as seguintes condições ("Programa de Recompra"):

- Recompra com o objetivo de propiciar melhores condições para realizar a aplicação eficiente dos recursos disponíveis em caixa, de modo a maximizar a alocação do capital do Banco;
- Aquisição de até R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), observados em qualquer caso os limites previstos na Instrução CVM 567;
- Inexistência, no BTG Pactual, de *units* BPAC11 ou de ações em tesouraria;
- Manutenção, em tesouraria, das *units* BPAC11 adquiridas no âmbito do Programa;
- Definição de prazo de até 18 meses para as aquisições, cabendo à Diretoria deliberar sobre o melhor momento para fazer as aquisições; e
- Intermediação da BTG Pactual CTVM S.A. e condução das operações em conformidade com a regulamentação vigente.

O Banco manterá os reguladores e o mercado em geral informados acerca do Programa de Recompra.

### 3. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Banco BTG Pactual S.A. foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), que devem seguir as normas e as instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Bacen, e, quando não conflitantes, da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e da legislação societária brasileira. Também são aplicados nas demonstrações financeiras os pronunciamentos técnicos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) que tenham sido recepcionados pelo CMN ou pelo Bacen.

As demonstrações financeiras consolidadas do Banco compreendem as demonstrações financeiras individuais do Banco, de sua agência no exterior e das empresas e de fundos de investimentos controlados, direta ou indiretamente, no país e no exterior.

A elaboração de demonstrações financeiras requer que a Administração aplique julgamento na determinação e no registro de estimativas contábeis. Os ativos e os passivos sujeitos a essas estimativas e premissas referem-se, basicamente, ao ágio por expectativa de rentabilidade futura, ao imposto de renda diferido ativo e passivo, à provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, à provisão para tributos e contribuições com exigibilidade suspensa, ao reconhecimento de ativos contingentes e à provisão para passivos contingentes e à mensuração do valor justo de instrumentos financeiros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. O Banco e as suas controladas revisam essas estimativas e premissas periodicamente.

A Resolução CMN nº 4.818/2020 e a Resolução BCB nº 2/2020 estabelecem os critérios gerais e os procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Em conformidade com a Resolução BCB nº 2/2020, as contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade, sendo a segregação entre circulante e não circulante apresentada em nota explicativa.

A Instrução Normativa BCB nº 319/2022 revogou a partir de 1º de janeiro de 2023 a Carta-Circular BCB nº 3.429/2010, que estabelecia regras para o registro contábil de obrigações tributárias em discussão judicial. A Referida Carta-Circular indicava que as instituições financeiras deveriam reconhecer em seu passivo, independente de avaliação da probabilidade de saída de recursos, todas as obrigações tributárias objeto de discussão judicial sobre a constitucionalidade de leis. No entanto, é importante destacar que os valores provisionados pelo Banco estavam aderentes tanto às disposições do CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes (recepcionado pela Resolução CMN nº 3.823/2009), quanto às normas estabelecidas na referida Carta-Circular. Portanto, após a revogação da Carta-Circular, não foi necessário efetuar qualquer ajuste ou adequação na contabilidade do Banco.

Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram aprovadas pela Administração em 10 de maio de 2024 e contemplam uma visão verdadeira e apropriada da posição e da evolução financeira, patrimonial, de resultados e dos fluxos de caixa do Banco. A Administração não tem conhecimento de qualquer incerteza material que possa gerar dúvidas sobre a capacidade do Banco de continuar operando normalmente.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com base nesses princípios, premissas e normas.

## Demonstrações Financeiras Completas

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### Demonstrações financeiras consolidadas

No processo de consolidação das demonstrações financeiras foram eliminadas as participações, os saldos das contas de ativo e de passivo, as receitas, as despesas e os lucros não realizados entre as empresas integrantes do Conglomerado BTG, bem como foram destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referentes às participações dos acionistas não controladores.

A seguir, estão apresentadas as principais entidades consolidadas, cuja somatória, considerando os montantes referentes ao Banco BTG Pactual S.A., representa mais de 95% do total do ativo consolidado, bem como a participação do Banco em seus capitais:

|                                                                           |                | Participação no capital total - % |            |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------------------|------------|
|                                                                           | País           | 31/03/2024                        | 31/12/2023 |
| Agência no exterior                                                       |                |                                   |            |
| BTG Pactual Cayman Branch                                                 | Cayman         | 100,00%                           | 100,00%    |
| Controladas diretas                                                       |                |                                   |            |
| BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.               | Brasil         | 99,99%                            | 99,99%     |
| Banco Sistema S.A.                                                        | Brasil         | 100,00%                           | 100,00%    |
| Banco BESA S.A.                                                           | Brasil         | 100,00%                           | 100,00%    |
| ECTP Brasil S.A. (i)                                                      | Brasil         | 100,00%                           | 100,00%    |
| BTG Pactual Holding Participações S.A                                     | Brasil         | 100,00%                           | 99,99%     |
| Controladas indiretas                                                     |                |                                   |            |
| Banco Pan S.A.                                                            | Brasil         | 75,22%                            | 74,10%     |
| BTG Pactual Resseguradora S.A                                             | Brasil         | 100,00%                           | 100,00%    |
| BTG Pactual Vida e Previdência S.A.                                       | Brasil         | 100,00%                           | 100,00%    |
| Banco BTG Pactual Chile S.A.                                              | Chile          | 100,00%                           | 100,00%    |
| BTG Pactual Chile Capital S.A. Corredores de Bolsa                        | Chile          | 100,00%                           | 100,00%    |
| BTG Pactual S.A. Comisionista de Bolsa                                    | Colômbia       | 100,00%                           | 100,00%    |
| BTG Pactual Oil & Gas S.A.R.L.                                            | Luxemburgo     | 100,00%                           | 100,00%    |
| BTG Pactual COMM, (CH) SA                                                 | Suíça          | 100,00%                           | 100,00%    |
| BTG Pactual AM US, LLC                                                    | Estados Unidos | 100,00%                           | 100,00%    |
| Banco BTG Colombia S.A                                                    | Colômbia       | 100,00%                           | 100,00%    |
| BTG Pactual NY Corporation                                                | Estados Unidos | 100,00%                           | 100,00%    |
| BTG Pactual Europe S.A                                                    | Luxemburgo     | 100,00%                           | 100,00%    |
| Fundos de investimento                                                    |                |                                   |            |
| BTG Pactual Absolute Return Master Fund                                   | Cayman         | 100,00%                           | 100,00%    |
| FIDC FGTS                                                                 | Brasil         | 100,00%                           | 100,00%    |
| Fundo de Investimento Multimercado CP LS Investimento no Exterior         | Brasil         | 100,00%                           | 100,00%    |
| FIDC NP Alternative Assets I                                              | Brasil         | 100,00%                           | 100,00%    |
| Warehouse FIP                                                             | Brasil         | 100,00%                           | 100,00%    |
| BTGP Consignados II FIDC (ii)                                             | Brasil         | 100,00%                           | 100,00%    |
| BTGP Consignados FIDC (ii)                                                | Brasil         | 100,00%                           | 100,00%    |
| FIDC NP Alternative Assets III                                            | Brasil         | 100,00%                           | 100,00%    |
| Fundo de Investimento Multimercado CP LS II Investimento no Exterior (ii) | Brasil         | 100,00%                           | 100,00%    |
| BTG Pactual International Port Fund SPC                                   | Cayman         | 100,00%                           | 100,00%    |

(i) Em junho de 2023, a ECTP Brasil S.A passou a ser investimento direto do Banco.

(ii) Constituição em 2023.

### Moeda funcional e Moeda de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional do Banco, em razão de ser essa a moeda do principal ambiente econômico no qual o Banco atua.

#### 4. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis mais relevantes adotadas pelo Banco são as seguintes:

##### a. Caixa e equivalentes de caixa

Para fins da demonstração do fluxo de caixa, estão incluídos, dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa, que está sujeito a um insignificante risco de mudança de valor, com prazo de vencimento, normalmente de três meses a contar da data de aquisição.

##### b. Aplicações interfinanceiras de liquidez, depósitos no Bacen com remuneração, depósitos remunerados, captações no mercado aberto, recursos de aceites e emissão de títulos, obrigações por empréstimos e repasses, dívidas subordinadas e demais operações ativas e passivas

As operações com cláusula de atualização monetária/cambial e as operações com encargos prefixados estão registradas a valor presente, líquidas dos custos de transação incorridos, calculados "pro-rata die" com base na taxa efetiva de juros das operações.



c. Títulos e valores mobiliários

São avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BCB nº 3.068/2001, nas seguintes categorias:

(i) Títulos para negociação

Adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado, em contrapartida ao resultado do período.

Segundo a Circular BCB nº 3.068/2001, os títulos e os valores mobiliários classificados como títulos para negociação, são considerados como ativo de curto prazo, independentemente de suas datas de vencimento.

(ii) Títulos disponíveis para venda

São aqueles não enquadrados nem como títulos para negociação nem como mantidos até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, em contrapartida do resultado e posteriormente avaliados ao valor de mercado em contrapartida de conta específica do patrimônio líquido, líquidos dos efeitos tributários, os quais só serão reconhecidos em contas de resultado quando da efetiva realização.

(iii) Títulos mantidos até o vencimento

Adquiridos com a intenção e a capacidade financeira para manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

Os declínios no valor de mercado dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda e dos mantidos até o vencimento, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, são refletidos no resultado como perdas incorridas.

d. Determinação do valor justo

Os instrumentos financeiros são mensurados segundo a hierarquia de mensuração do valor justo descrita a seguir:

- Nível 1: Cotações de preços observáveis em mercados ativos para o mesmo instrumento financeiro;
- Nível 2: Cotações de preços observáveis em mercados ativos para instrumentos financeiros com características semelhantes ou baseados em modelo de precificação nos quais os parâmetros significativos são fundamentados em dados observáveis em mercados ativos; e
- Nível 3: Modelos de precificação nos quais transações de mercado atual ou dados observáveis não estão disponíveis e que exigem alto grau de julgamento e estimativa. Instrumentos nessa categoria foram precificados usando técnicas em que ao menos um insumo, que pudesse ter um efeito significativo no preço, não é baseado em observação de dados de mercado. Quando inputs podem ser observados, a partir de dados de mercado sem custos e esforços excessivos, são utilizados. Caso contrário, o Banco determina um nível adequado para o input. Os instrumentos financeiros classificados nesse nível incluem, basicamente, participações em fundos de private equity, ações não listadas em bolsa oriundas das nossas atividades de Merchant Banking, alguns títulos de dívida de empresas fechadas e derivativos de energia, os quais a precificação depende de inputs não observáveis. Nenhum ganho ou perda é considerado no reconhecimento inicial de um instrumento financeiro precificado com técnicas que incorporam dados não observáveis.

Premissas de avaliação do Nível 3

| Ativo                                                | Técnica de precificação                                                                                                             | Principais premissas                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fundos de private equity (investimentos sem cotação) | Preço de investimentos recentes; modelos baseados em fluxo de caixa descontado ou ganhos, múltiplos de transações de mercado (M&A). | Crescimento de receita e mercado, expectativa de alavancagem e rentabilidade, taxas de desconto, pressupostos macroeconômicos tal como inflação e taxas de câmbio, riscos e prêmios incluindo mercado, tamanho e prêmio de risco do país. |
| Títulos de dívida                                    | Modelos padrões e comparação de preços.                                                                                             | Probabilidade de default, grandes perdas e queda de rendimento, pré-pagamento e taxa de recuperação.                                                                                                                                      |
| Derivativos de energia                               | Modelos baseados em sistema de dados (Decomp e Newwave).                                                                            | GDP, nível de reservas de água e previsão de chuvas.                                                                                                                                                                                      |

Em certos casos, os dados usados para apurar o valor justo podem situar-se em diferentes níveis da hierarquia de mensuração do valor justo. Nesses casos, o instrumento financeiro é classificado na categoria mais conservadora em que os dados relevantes para a apuração do valor justo foram classificados. Essa avaliação exige julgamento e considera

fatores específicos dos respectivos instrumentos financeiros. Mudanças na disponibilidade de informações podem resultar em reclassificações de certos instrumentos financeiros entre os diferentes níveis da hierarquia de mensuração do valor justo.

O Banco avalia os níveis em cada período de divulgação numa base de instrumento por instrumento e reclassifica os instrumentos quando necessário com base nos fatos no final do período.

Os valores justos dos instrumentos financeiros são apurados conforme segue:

- **Swaps:** seus fluxos de caixa são descontados a valor presente com base em curvas de rentabilidade que refletem os fatores apropriados de risco. Essas curvas de rentabilidade podem ser traçadas principalmente com base em preços observados em negociações na B3 S.A., de títulos públicos brasileiros negociados no mercado secundário ou de derivativos e de títulos e valores mobiliários negociados no exterior. Essas curvas de rentabilidade podem ser utilizadas para obter o valor justo de *swaps* de moeda, de *swaps* de taxas de juros e de *swaps* com base em outros fatores de risco (*commodities*, índices de bolsas etc.).
- **Futuros e Termos:** valor justo apurado com base em cotações em bolsas ou utilizando critérios idênticos aos acima descritos para *swaps*.
- **Opções:** os valores justos desses instrumentos são apurados com base em modelos matemáticos (como *Black & Scholes*), que são alimentados com dados de volatilidade implícita, curva de rentabilidade da taxa de juros e o valor justo do ativo subjacente. Todos esses dados são obtidos de diferentes fontes (normalmente, preços de *brokers* e corretoras, *Bloomberg*, *Reuters*).
- **Derivativos de crédito:** os valores justos de tais instrumentos são apurados com base em modelos matemáticos consagrados no mercado, que são alimentados com dados de *spread* de crédito do emissor e curva de rentabilidade da taxa de juros. Tais dados são obtidos de diferentes fontes (normalmente, preços de mercado, *Bloomberg*, *Reuters*).
- **Títulos e valores mobiliários e venda a descoberto:** os valores justos dos títulos públicos são apurados com base nos preços divulgados pela Anbima. Os valores justos dos títulos das dívidas de empresas são calculados com base nos preços do mercado secundário, no preço de ativos semelhantes e na visibilidade de mercado que as áreas comerciais do Banco dispõem. As ações são calculadas com base nos preços divulgados pela B3 S.A. As cotas de fundos são valorizadas considerando os preços das cotas divulgadas pelos administradores.

Ativos financeiros avaliados a valor justo no resultado: estimamos os valores justos dos instrumentos financeiros efetuando o desconto dos fluxos de caixa a valor presente com base em curvas de rentabilidade que refletem os fatores apropriados de risco, de forma consistente com os períodos anteriores.

#### e. Instrumentos financeiros derivativos

São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando em conta se sua finalidade é para proteção contra risco (*hedge*) ou não.

As operações que utilizam instrumentos financeiros efetuadas por conta própria, ou que não atendam aos critérios de proteção (principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco), são contabilizadas pelo valor justo, com os ganhos e as perdas, realizados e não realizados, reconhecidos diretamente no resultado do período.

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para mitigar os riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado dos ativos e dos passivos financeiros e que sejam altamente correlacionados no que se refere às alterações no seu valor de mercado em relação ao valor de mercado do item que estiver sendo protegido, tanto no início quanto ao longo da vida do contrato e considerado efetivo na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são considerados como instrumentos de proteção (*hedge*) e são classificados de acordo com sua natureza em:

- **Hedge de risco de mercado:** os instrumentos financeiros classificados nessa categoria, bem como os seus ativos e passivos financeiros relacionados, objeto de *hedge*, são mensurados a valor justo e têm seus ganhos e perdas, realizados ou não realizados, registrados no resultado;
- **Hedge de fluxo de caixa:** os instrumentos classificados nessa categoria são mensurados a valor justo, sendo a parcela efetiva das valorizações ou das desvalorizações registrada, líquida dos efeitos tributários, em conta destacada no patrimônio líquido. A parcela não efetiva do respectivo *hedge* é reconhecida diretamente no resultado; e
- **Hedge de Investimento Líquido em Operações no Exterior:** é contabilizado de forma similar ao *hedge* de fluxo de caixa, ou seja, a parcela do ganho ou perda sobre o instrumento de *hedge* que for determinada como *hedge* efetivo

é reconhecida no patrimônio líquido, reclassificado para o resultado do período em caso de alienação da operação no exterior. A parcela não efetiva é reconhecida no resultado do período.

**f. Valor justo dos títulos e valores mobiliários, instrumentos financeiros derivativos e demais direitos e obrigações**

O valor justo dos títulos e valores mobiliários, dos instrumentos financeiros derivativos e dos demais direitos e obrigações, quando aplicável, é calculado com base em preços de mercado, modelos de avaliação de preços, ou ainda com base no preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes. Assim, quando da liquidação financeira dessas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os ajustes diários das operações realizadas no mercado futuro são registrados como receita ou como despesa efetiva quando auferidas ou incorridas. Os prêmios pagos ou recebidos na realização de operações no mercado de opções de ações, outros ativos financeiros e mercadorias são registrados nas respectivas contas patrimoniais pelos valores pagos ou recebidos, ajustados a preços de mercado em contrapartida do resultado.

As operações realizadas no mercado a termo de ativos financeiros e mercadorias são registradas pelo valor final contratado, deduzido de diferença entre esse valor e o preço do bem ou do direito ajustado a preços de mercado, na adequada conta de ativo ou de passivo. As receitas e as despesas são reconhecidas de acordo com o prazo de fluência dos contratos.

Os ativos e os passivos decorrentes das operações de swap e de termo de moedas – dos contratos a termo sem entrega física (NDF) – são registrados em contas patrimoniais pelo valor contábil, ajustado ao valor de mercado, em contrapartida do resultado.

O valor nocional dos contratos é registrado em contas de compensação.

**g. Instrumentos financeiros - apresentação líquida**

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensar, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente, de acordo com a Resolução CMN nº 3.263/2005.

**h. Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros com retenção substancial de riscos e benefícios**

Ativos financeiros permanecem no balanço da entidade que transferiu seus ativos quando ela retém os riscos e os benefícios relacionados a esse ativo. Nesse caso, um passivo financeiro é reconhecido.

**i. Operações de crédito e outras operações com característica de concessão de crédito**

São aplicadas as disposições constantes da Resolução CMN nº 2.682/1999. Em consequência, as operações são registradas a valor presente, calculado "pro-rata die" com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados, sendo atualizadas até o 59º dia de atraso, observada a expectativa do recebimento. A partir do 60º dia, o reconhecimento no resultado ocorre quando da efetiva amortização da dívida. As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas anteriormente à renegociação e, no caso de já terem sido baixadas contra provisão, são classificadas como nível H. Em consonância com as definições estabelecidas no artigo 24 da Resolução CMN nº 4.557/2017, relacionadas ao gerenciamento de risco de operações de crédito com maior nível de risco, são apresentadas nestas demonstrações financeiras as renegociações de operações cujas condições originalmente pactuadas sofreram alterações e cuja classificação de risco (rating) seja igual ou pior que E. Os ganhos são reconhecidos na receita quando do efetivo recebimento.

**j. Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito**

Constituída com base na análise de concessão dos créditos, em montante considerado suficiente para a cobertura de eventuais perdas, atendidas às disposições constantes da Resolução CMN nº 2.682/1999, entre as quais se destacam:

- Para as operações a partir de R\$ 50 mil, as provisões são constituídas considerando as condições da operação, em função da análise periódica do nível de risco do cliente, das garantias da operação e dos setores de atividade, e não apenas quando do atraso;
- Para operações com valor inferior a R\$ 50 mil, as provisões são constituídas mediante a adoção de modelo interno de avaliação ou em função dos atrasos; e
- Considerando exclusivamente os atrasos, as baixas de operações de crédito contra prejuízo são efetuadas após 360 dias do vencimento do crédito ou após 540 dias do vencimento para as operações com prazo a decorrer superior a 36 meses.

**k. Propriedades para investimento**

Em conformidade com a Resolução CMN nº 4.967/2018, as propriedades para investimento mantidas pelas subsidiárias do Banco, das quais a principal atividade é o setor imobiliário, são inicialmente mensuradas pelo custo delas, incluindo os custos da transação. Após o reconhecimento inicial, propriedades para investimento são apresentadas a valor justo, que reflete as condições de mercado na data do balanço. Os ajustes a valor justo são apurados considerando o valor justo da propriedade menos os custos a elas atribuídos e são reconhecidos no resultado.

O valor justo das propriedades para investimento é determinado no mínimo anualmente ou quando a Administração julgar necessário e pode ser realizado por avaliadores independentes devidamente capacitados, a depender da situação de cada uma das propriedades.

Propriedades para investimento são baixadas quando forem vendidas ou quando deixarem de ser permanentemente utilizadas e não se espera nenhum benefício econômico futuro na sua venda.

**l. Investimentos**

As participações em controladas, em controladas em conjunto e em coligadas são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial. A Resolução CMN nº 4.817/2020, que define critérios para mensuração e reconhecimento contábeis de investimentos em coligadas, controladas e controladas em conjunto, passou a vigorar a partir de janeiro de 2022, não havendo impactos materiais decorrentes das alterações por ela introduzidas, considerando a sua aplicação prospectiva.

**m. Conversão de Moedas Estrangeiras**

A Resolução CMN nº 4.924/2021, com vigência a partir de janeiro de 2022, facultou a utilização de uma taxa alternativa à de câmbio à vista para conversão de transações e de demonstrações em moeda estrangeira para a moeda nacional. O Banco manteve seu processo de conversão com base na PTAX, que é a taxa de fechamento apurada pelo Banco Central do Brasil.

Os ativos e os passivos de subsidiárias e de agências no exterior são convertidos pela PTAX da data do balanço. As receitas e as despesas são convertidas pela taxa de câmbio média mensal. Os resultados de equivalência patrimonial de subsidiárias no exterior são reconhecidos da seguinte forma: para aquelas com moeda funcional igual ao real, no resultado do período e, para aquelas com moeda funcional diferente do real: a) resultado do período - parcela referente ao resultado efetivo da subsidiária; e b) Patrimônio Líquido - parcela relativa aos ajustes de variação cambial decorrentes do processo de conversão, líquida dos efeitos tributários.

**n. Ágio ou deságio**

De acordo com a Resolução CMN nº 4.817/2020, o ágio ou deságio é definido como a diferença entre o valor pago na aquisição de uma empresa e o valor justo dos ativos e dos passivos da entidade adquirida. O ágio resultante da aquisição de uma participação (em que não se detém anteriormente o controle) é contabilizado no ativo, enquanto o deságio é registrado como receita na demonstração do resultado. Já em aquisições adicionais de entidades já controladas, o ágio ou o deságio deve ser registrado no patrimônio líquido.

A amortização do ágio é um processo sistemático que deve ser realizado com base em projeções de rentabilidade futura na demonstração do resultado.

**o. Imobilizado de uso**

Registrado pelo custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear com base no prazo de vida útil-econômica dos bens.

**p. Intangíveis**

Corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade, de acordo com a Resolução CMN nº 4.534/2016. Está composto por (i) ágio pago na aquisição de sociedades, transferido para o ativo intangível em razão da incorporação do patrimônio da adquirente pela adquirida ou pela consolidação do Banco, e (ii) intangíveis identificados em combinação de negócios entre partes independentes e por direitos na aquisição de contratos de gestão de ativos e (iii) softwares e benfeitorias. A amortização é calculada pelo método linear com base no período em que os direitos geram benefícios.

**q. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros**

É reconhecida como perda no resultado do período sempre que existirem evidências claras de que os ativos estejam avaliados por valor não recuperável. Esse procedimento é realizado no mínimo no fim de cada exercício.

Os ativos sujeitos à avaliação da redução do valor recuperável são deduzidos, quando aplicável, de provisão para desvalorização, que é calculada de acordo com o maior valor entre o valor em uso e o valor justo menos custos para venda dos ativos. As principais estimativas utilizadas na determinação da provisão são: expectativa de fluxos de caixa futuros; taxas de descontos; e liquidez, entre outras.

#### **r. Imposto de Renda e Contribuição Social**

As provisões para o imposto de renda para pessoas jurídicas (IRPJ) e para a contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL), quando devidos, são constituídas com base no lucro contábil, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação fiscal. O IRPJ e a CSLL diferidos são calculados sobre o valor das diferenças temporárias, sempre que a realização desses valores for julgada provável. Para o IRPJ, a alíquota utilizada é de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240, e de 20% para a CSLL previstos, para bancos. Para as demais instituições financeiras a alíquota nominal da CSLL é de 15%, e para as instituições não financeiras é de 9%.

O componente diferido, representado pelos créditos tributários e as obrigações fiscais diferidas, é obtido pelas diferenças entre as bases de cálculo contábil e tributária dos ativos e dos passivos. Os créditos tributários somente são reconhecidos quando for provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para a sua compensação.

#### **s. Provisões, Passivos e Ativos Contingentes**

São reconhecidos no Balanço Patrimonial e/ou divulgados nas demonstrações financeiras de acordo com a estimativa de probabilidade para cada um dos itens indicados a seguir. Essas estimativas são realizadas pela administração, com a assessoria de especialistas jurídicos externos.

##### **i. Provisões**

Uma provisão é um passivo de prazo ou de valor incertos e somente deve ser reconhecida no Balanço Patrimonial quando:

- há uma obrigação presente (legal ou não formalizada);
- a administração entende que é provável a saída de recursos de caixa para pagar a obrigação; e
- o valor pode ser estimado com confiabilidade.

##### **ii. Passivos contingentes**

Um passivo contingente é:

- uma obrigação possível cuja existência possa ser confirmada apenas na ocorrência de eventos futuros incertos; ou
- uma obrigação presente referente a qual não é provável a saída de recursos para quitar a obrigação ou os valores não possam ser mensurados com confiabilidade.

Os passivos contingentes não são reconhecidos no Balanço Patrimonial, mas, quando relevantes, são divulgados nas demonstrações financeiras do Banco, exceto se a probabilidade de saída de recursos seja remota.

Periodicamente, os passivos contingentes são reavaliados para determinar se a saída de recursos se torna provável. Se isso acontecer, a provisão é constituída e incluída nas demonstrações financeiras do período em que ocorrer a mudança na estimativa da probabilidade.

##### **iii. Ativos contingentes**

Ativo contingentes é um ativo possível cuja existência será confirmada apenas pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros incertos.

Ativos contingentes não são reconhecidos no Balanço Patrimonial, mas, quando relevantes, são divulgados nas demonstrações financeiras do Banco quando for provável a entrada de benefícios econômicos.

#### **t. Lucro por ação**

É calculado com base na média ponderada de ações durante os períodos, segregado entre o básico e o diluído, como requerem as práticas contábeis para as companhias abertas.

#### **u. Reconhecimento de receita e de despesa**

O resultado das operações é apurado pelo regime de competência.

## Demonstrações Financeiras Completas

### Notas Explicativas

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### v. Resultado recorrente e não recorrente

Conforme o disposto na Resolução BCB nº 2/2020, o BTG Pactual divulga o resultado não recorrente em nota explicativa, apresentando eventos não recorrentes que ocorreram e contribuíram para o resultado, que não são relacionados (ou estejam relacionados incidentalmente) com as atividades típicas do Banco.

#### 5. Gerenciamento de risco

O gerenciamento de riscos no BTG Pactual é realizado mediante o envolvimento de todas as instâncias de gestão e de controle da Instituição. O Conselho de Administração do Banco, nos termos da Resolução CMN nº 4.557/2017, é a instância responsável por fixar os níveis de apetite por riscos, aprovar e revisar as políticas, as estratégias e os limites de riscos, as políticas e as estratégias de gestão de capital, o programa de testes de estresse, a gestão da política de gestão da continuidade dos negócios, entre outras atividades. À Diretoria Executiva cabe formular políticas, definir diretrizes de riscos e supervisionar os processos de gestão e de controles de riscos. Na sequência, há um conjunto de comitês e de áreas de riscos encarregados da execução de atividades de gestão e de controles de riscos.

Os principais comitês e áreas envolvidos em atividades de gestão de risco são: (i) Reunião de Diretoria, que formula as políticas, propõe limites globais e é a última instância responsável pela gestão dos nossos riscos; (ii) Comitê de Risco e Capital, composto por maioria de membros independentes que avaliam os resultados da gestão do risco e das estratégias; (iii) Comitê de Novos Produtos, que avalia a viabilidade e supervisiona a implementação de propostas de novos negócios e produtos; (iv) área de Risco de Crédito, que é responsável pela aprovação de novas operações de crédito de acordo com a diretrizes estabelecidas pelo Chief Risk Officer ("CRO"); (v) área de Risco de Mercado, que é responsável pelo monitoramento do risco de mercado, incluindo a utilização dos limites de risco (VaR), e para a aprovação de exceções na forma prevista em normas internas; (vi) área de Risco Operacional, que avalia os principais riscos operacionais frente às políticas internas e aos limites regulatórios; (vii) Comitê de Compliance, que é responsável por estabelecer regras de Anti Money Laundry ("AML") e por relatar problemas potenciais que envolvem lavagem de dinheiro; (viii) CRO, que é responsável por monitorar o risco de liquidez, incluindo a posição de caixa e o gerenciamento da estrutura de capital; (ix) Comitê de Auditoria, que é responsável pela verificação independente da adequação dos controles internos, pelas avaliações quanto à manutenção dos registros contábeis e da qualidade e da integridade das demonstrações financeiras; (x) área de Risco Socioambiental, que avalia os riscos social, ambiental e climático, de acordo com os princípios da relevância e da proporcionalidade, bem como administra e mitiga impactos sociais, ambientais e climáticos adversos resultantes de nossas operações e atividades; e (xi) Comitê ESG que é responsável por supervisionar e gerenciar a implantação das políticas e das práticas ESG, dos processos e dos procedimentos de riscos sociais, ambientais e climáticos, garantindo a aderência do Banco a essas diretrizes.

Para o gerenciamento dos demais riscos, como liquidez, *cybersecurity*, IRRBB, risco país e de transferências e para prevenção a fraudes, o Banco conta também com estruturas próprias, igualmente independentes das áreas de negócios e de suporte corporativo.

O Banco monitora e controla a exposição a riscos por meio de uma variedade de sistemas internos, distintos, porém complementares, de crédito, financeiro e não financeiro, operacional, *compliance*, tributos e legal. Acreditamos que o envolvimento dos comitês e das áreas (incluindo suas subcomissões) com a gestão e com o controle contínuos dos riscos promove a cultura de rigoroso e efetivo controle de riscos em todo o Grupo BTG Pactual. As comissões do Banco são compostas por membros seniores das unidades de negócios e por membros superiores dos departamentos de controle, os quais são segregados e independentes das áreas de negócios e de suporte corporativo. Maiores detalhes sobre o gerenciamento de riscos podem ser consultados no site <https://ri.btgpactual.com/>, na seção Governança Corporativa / Gerenciamento de Risco.

## Demonstrações Financeiras Completas

### Notas Explicativas

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### a. Limites operacionais

|                                            | 31/03/2024  | 31/12/2023  |
|--------------------------------------------|-------------|-------------|
| Patrimônio Líquido Consolidado             | 51.962.108  | 49.381.806  |
| Nível I                                    | 48.073.661  | 46.334.527  |
| Capital Principal                          | 47.665.612  | 45.911.863  |
| Capital complementar                       | 408.049     | 422.663     |
| Nível II                                   | 14.865.543  | 17.771.352  |
| Patrimônio de Referência (PR) - (a)        | 62.939.204  | 64.105.878  |
| Patrimônio de Referência Exigido (PRE)     | 30.736.045  | 29.272.568  |
| Exposição total ponderada pelo risco - (b) | 384.200.558 | 365.907.099 |
| Risco de Crédito                           | 259.184.737 | 242.672.300 |
| Risco Operacional                          | 33.755.188  | 29.844.615  |
| Risco de Mercado                           | 91.260.633  | 93.390.184  |
| Índice de Basileia - (a/b)                 | 16,4%       | 17,5%       |
| Capital de Nível I                         | 12,5%       | 12,7%       |
| Capital de Nível II                        | 3,9%        | 4,9%        |
| Índice de consumo de Imobilização          | 46,5%       | 57,6%       |
| Limite para imobilização (LI)              | 31.469.602  | 32.052.939  |
| Situação para o limite de imobilização     | 14.622.233  | 18.447.800  |
| Valor da margem ou insuficiência           | 16.847.369  | 13.605.139  |

Foram observadas as Resoluções CMN nº 4.955 e nº 4.958, de 2021, que passaram a vigorar em janeiro de 2022 e dispõem sobre os critérios de apuração das parcelas e os requerimentos de capital, incluindo os requerimentos mínimos de Patrimônio de Referência (PR), de Capital de Nível I e de Capital Principal e os Adicionais do Capital Principal. Para o cálculo das parcelas de capital para riscos (RWA), foram observados os procedimentos previstos nas Circulares nºs 3.644, 3.652, 3.679, de 2013, e 3.696, de 2014, para o risco de crédito, nas Circulares nºs 3.634, 3.635, 3.636, 3.637, 3.638, 3.639, 3.641 e 3.645, todas de 2013, e na Carta-Circular nº 3.498, de 2011, para o risco de mercado, e nas Circulares nºs 3.640 e 3.675, de 2013, para risco operacional, todas do Banco Central do Brasil.

O Banco optou pela abordagem do indicador básico para mensuração do Risco Operacional.

No período findo em 31 de março de 2024 e no exercício findo em 31 de dezembro 2023, todos os limites prudenciais e operacionais foram plenamente atendidos.

#### b. Risco de mercado

##### Análise de sensibilidade

O *Value at Risk (VaR)* é uma medida de sensibilidade da perda potencial nos instrumentos financeiros devido a movimentos adversos do mercado em um horizonte de tempo definido com um nível de confiança especificado. Junto com testes de estresse, o *VaR* é utilizado para medir a exposição e a sensibilidade de nossos instrumentos financeiros para o risco de mercado. O BTG Pactual aplica simulação histórica com total remensuração dos instrumentos para o cálculo do *VaR*, preservando as distribuições reais e a correlação entre os ativos, não fazendo uso de aproximações (*greek approximations*) e de distribuições normais. Nosso *VaR* pode ser medido e indicado de acordo com diferentes períodos, dados históricos e níveis de confiança. A precisão da metodologia de risco de mercado é testada por meio de testes (*back-testing*) diários que comparam a aderência entre as estimativas de *VaR* e os ganhos realizados e as perdas incorridas.

O *VaR*, apresentado abaixo, foi calculado para o período de um dia, nível de confiança de 95% e um ano de dado histórico. Nível de confiança de 95% significa que existe uma possibilidade, em vinte ocorrências, de que as receitas líquidas de negociação ficarão abaixo do *VaR* estimado. Dessa forma, déficits nas receitas líquidas de negociação em um único dia de negociação maior que o *VaR* apresentados são esperados e previstos de ocorrer, em média, cerca de uma vez por mês.

Deficiências em um único dia podem exceder o *VaR* apresentado por montantes significantes; e podem ocorrer com mais frequência ou acumular ao longo de um período maior, como um número de dias consecutivos de negociação. Dada a sua dependência dos dados históricos, a precisão do *VaR* é limitada em sua capacidade de prever mudanças de mercado sem precedentes, como distribuições históricas nos fatores de risco de mercado não podem produzir estimativas precisas de risco de mercado futuro. Diferentes metodologias de *VaR* e estimativas de distribuição estatística podem produzir *VaR* substancialmente diferente. Além disso, o *VaR* calculado para um período de um dia não captura o risco de mercado das posições que não podem ser liquidadas ou compensadas por *hedges* no prazo de um dia. Como foi referido anteriormente, nós usamos modelos nos testes de estresse como um complemento do *VaR* em nossas atividades diárias com exposição a riscos.

A tabela a seguir contém a média diária do *VaR* do Banco para os períodos findos em:

| Em R\$ milhões      | Março de 2024 | Dezembro de 2023 |
|---------------------|---------------|------------------|
| Média diária do VaR | 183,4         | 160,4            |

## **Demonstrações Financeiras Completas** **Notas Explicativas**

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### **c. Risco de crédito**

Todas as contrapartes do Banco e de suas controladas são submetidas a um rigoroso processo de análise de crédito, cujo foco principal é a avaliação da capacidade de pagamento do tomador, tendo por base simulações do fluxo de caixa, alavancagem e cronograma da dívida, qualidade dos ativos, cobertura de juros e capital de giro. Aspectos de natureza qualitativa, tais como orientação estratégica, setor de negócios, áreas de especialização, eficiência, ambiente regulatório e participação no mercado, são sistematicamente avaliados e complementam o processo de análise de crédito. Os limites de crédito das contrapartes são estabelecidos e revisados periodicamente pela área de Risco de Crédito e, quando aplicável, revisados e aprovados pelo Conselho de Administração, de acordo com as exposições correspondentes. A mensuração e o acompanhamento das exposições ao risco de crédito abrangem todos os instrumentos financeiros capazes de gerar risco de contraparte, tais como operações de crédito, títulos privados, derivativos, garantias prestadas, eventuais riscos de liquidação das operações, entre outros.

### **d. Risco de liquidez**

O Banco e as suas controladas gerenciam o risco de liquidez concentrando sua carteira em ativos de alta qualidade de crédito e de grande liquidez, utilizando recursos obtidos por meio de contrapartes de primeira linha a taxas competitivas. O Banco e as suas controladas mantêm uma forte estrutura de capital e um baixo grau de alavancagem. Eventuais descasamentos entre ativos e passivos são monitorados, considerando o impacto de condições extremas de mercado, a fim de avaliar a sua capacidade de realizar ativos ou de reduzir alavancagem. As garantias nas operações são também monitoradas periodicamente.

### **e. Risco operacional**

Alinhado às normas, às orientações do Bacen e aos conceitos e recomendações do Comitê de Basiléia, o BTG Pactual definiu política de gerenciamento do risco operacional aplicável ao Banco e às suas controladas no Brasil e no exterior.

A política consiste num conjunto de princípios, de processos, de procedimentos e de instrumentos que proporcionam a permanente adequação do gerenciamento do risco operacional ao porte, à natureza e à complexidade dos produtos, dos serviços, das atividades, dos processos e dos sistemas do Banco.

O Banco e as suas controladas têm uma forte cultura de gestão do risco operacional, que se baseia na avaliação, no monitoramento, na simulação, na mensuração e na validação do risco e está fundamentada em consistentes controles internos. Há um constante aprimoramento dos mecanismos de gestão e de controle do risco operacional, visando ao cumprimento das exigências normativas e das diretrizes dos órgãos reguladores, à adaptação rápida a mudanças e antecipação a tendências, entre as quais podemos destacar as novas propostas de revisão do Acordo de Basileia 3.

### **f. Risco social, ambiental e climático**

O BTG Pactual entende como riscos social, ambiental e climático: perdas financeiras ou danos à imagem e à reputação em decorrência de danos socioambientais. Inclui também a possibilidade de ocorrência de perdas para o Banco ocasionadas, direta ou indiretamente, por eventos associados ao processo de transição para uma economia de baixo carbono, em que a emissão de gases do efeito estufa é reduzida ou deve ser compensada; e por eventos associados a condições ambientais extremas, que possam ser relacionadas a mudanças em padrões climáticos.

O BTG Pactual, na condução dos seus negócios, atividades e processos operacionais, assume compromissos com base em práticas de negócios responsáveis e sustentáveis, equilibrando os aspectos econômicos, financeiros, regulatórios, ambientais, sociais e climáticos nas suas operações. Acreditamos que práticas comerciais sólidas e responsabilidade empresarial são fundamentos de longo prazo que devem ser aplicados diariamente para gerar valor aos acionistas e aos clientes por meio de crescimento sustentável no longo prazo.

Para informações atualizadas sobre gerenciamento dos mencionados riscos e a respeito de nossa Agenda de Sustentabilidade, consulte os nossos relatórios anuais publicados na página de RI, assim como a nossa página ESG.

## **6. Disponibilidades**

O saldo dessa rubrica refere-se basicamente a depósitos bancários no exterior.

Demonstrações Financeiras Completas  
Notas Explicativas



Banco BTG Pactual S.A.  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

7. Aplicações interfinanceiras de liquidez

| Banco                                          | 31/03/2024 |             |                  |               |               |                 | 31/12/2023 |
|------------------------------------------------|------------|-------------|------------------|---------------|---------------|-----------------|------------|
|                                                | Total      | Até 90 dias | De 90 a 365 dias | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Acima de 5 anos | Total      |
| Aplicações no mercado aberto                   | 88.110.699 | 86.218.683  | 83.211           | -             | -             | 1.808.805       | 68.966.920 |
| Posição bancada                                | 28.650.814 | 27.970.715  | 83.211           | -             | -             | 596.888         | 22.289.294 |
| Títulos públicos federais                      | 27.954.229 | 27.274.130  | 83.211           | -             | -             | 596.888         | 22.235.401 |
| Títulos corporativos                           | 635.152    | 635.152     | -                | -             | -             | -               | 9.221      |
| Títulos emitidos por governos de outros países | 61.433     | 61.433      | -                | -             | -             | -               | 44.672     |
| Posição financiada                             | 49.181.447 | 49.106.608  | -                | -             | -             | 74.839          | 44.108.256 |
| Posição vendida                                | 10.278.438 | 9.141.360   | -                | -             | -             | 1.137.078       | 2.569.370  |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros       | 9.991.105  | 3.491.550   | 2.135.076        | 4.364.479     | -             | -               | 7.742.474  |
| Certificado de Depósito Interbancário          | 6.718.671  | 219.116     | 2.135.076        | 4.364.479     | -             | -               | 5.621.951  |
| Aplicações em moeda estrangeira - overnight    | 3.272.434  | 3.272.434   | -                | -             | -             | -               | 2.120.523  |
| Total                                          | 98.101.804 | 89.710.233  | 2.218.287        | 4.364.479     | -             | 1.808.805       | 76.709.394 |

Em 31 de março de 2024, o lastro recebido nas operações compromissadas montava a R\$ 88.521.354 (31 de dezembro de 2023 - R\$ 70.147.890).

| Consolidado                                    | 31/03/2024 |             |                  |               |               |                 | 31/12/2023 |
|------------------------------------------------|------------|-------------|------------------|---------------|---------------|-----------------|------------|
|                                                | Total      | Até 90 dias | De 90 a 365 dias | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Acima de 5 anos | Total      |
| Aplicações no mercado aberto                   | 87.645.893 | 87.560.269  | 84.271           | 1.353         | -             | -               | 66.382.690 |
| Posição bancada                                | 29.570.727 | 29.485.103  | 84.271           | 1.353         | -             | -               | 21.162.204 |
| Títulos públicos federais                      | 28.180.583 | 28.096.012  | 83.218           | 1.353         | -             | -               | 20.595.346 |
| Títulos emitidos por governos de outros países | 1.240.531  | 1.240.531   | -                | -             | -             | -               | 275.912    |
| Títulos corporativos                           | 149.613    | 148.560     | 1.053            | -             | -             | -               | 289.536    |
| Títulos da dívida externa brasileira           | -          | -           | -                | -             | -             | -               | 1.410      |
| Posição financiada                             | 42.991.600 | 42.991.600  | -                | -             | -             | -               | 39.919.112 |
| Posição vendida                                | 15.083.566 | 15.083.566  | -                | -             | -             | -               | 5.301.374  |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros       | 9.598.623  | 7.463.547   | 2.135.076        | -             | -             | -               | 7.181.799  |
| Certificado de Depósito Interbancário          | 2.360.331  | 225.255     | 2.135.076        | -             | -             | -               | 2.250.573  |
| Aplicações em moeda estrangeira - overnight    | 7.238.292  | 7.238.292   | -                | -             | -             | -               | 4.931.226  |
| Total                                          | 97.244.516 | 95.023.816  | 2.219.347        | 1.353         | -             | -               | 73.564.489 |

Em 31 de março de 2024, o lastro recebido nas operações compromissadas montava a R\$ 88.035.563 (31 de dezembro de 2023 - R\$ 67.804.768).

8. Títulos e valores mobiliários

a. Resumo por tipo de carteira

Apresentamos, a seguir, a composição por tipo de papel, por prazo de vencimento contratual e por tipo da carteira de títulos e valores mobiliários:

|                                        | Banco            |             |                |                | Consolidado      |             |                |                |
|----------------------------------------|------------------|-------------|----------------|----------------|------------------|-------------|----------------|----------------|
|                                        | 31/03/2024       |             | 31/12/2023     |                | 31/03/2024       |             | 31/12/2023     |                |
|                                        | Custo Atualizado | Mercado     | Valor Contábil | Valor Contábil | Custo Atualizado | Mercado     | Valor Contábil | Valor Contábil |
| Títulos para Negociação                | 135.664.121      | 136.438.219 | 136.438.219    | 139.166.399    | 140.050.834      | 141.273.435 | 141.273.435    | 140.700.441    |
| Títulos Públicos                       | 51.022.804       | 51.143.886  | 51.143.886     | 58.436.144     | 61.084.250       | 61.196.846  | 61.196.846     | 67.115.376     |
| Títulos Privados                       | 84.641.317       | 85.294.333  | 85.294.333     | 80.730.255     | 78.966.584       | 80.076.589  | 80.076.589     | 73.585.065     |
| Títulos Disponíveis para Venda         | 25.390.191       | 25.340.610  | 25.340.610     | 25.371.160     | 32.367.204       | 32.299.914  | 32.299.914     | 30.816.957     |
| Títulos Públicos                       | 1.816.003        | 1.814.598   | 1.814.598      | 1.793.373      | 4.279.645        | 4.282.426   | 4.282.426      | 3.112.233      |
| Títulos Privados                       | 23.574.188       | 23.526.012  | 23.526.012     | 23.577.787     | 28.087.559       | 28.017.488  | 28.017.488     | 27.704.724     |
| Títulos Mantidos até o Vencimento      | 2.991.069        | 2.903.416   | 2.991.069      | 2.900.848      | 9.812.228        | 9.704.607   | 9.812.228      | 9.391.853      |
| Títulos Públicos                       | 2.991.069        | 2.903.416   | 2.991.069      | 2.900.848      | 9.812.228        | 9.704.607   | 9.812.228      | 9.391.853      |
| Total de Títulos e Valores Mobiliários | 164.045.381      | 164.682.245 | 164.769.898    | 167.438.407    | 182.230.266      | 183.277.956 | 183.385.577    | 180.909.251    |

b. Títulos para negociação

| Banco                                    | 31/03/2024       |                          |                |             |                 |               |                 | 31/12/2023               |
|------------------------------------------|------------------|--------------------------|----------------|-------------|-----------------|---------------|-----------------|--------------------------|
|                                          | Custo Atualizado | Mercado / Valor contábil | Sem vencimento | Até 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 3 anos | Acima de 3 anos | Mercado / Valor contábil |
| Títulos Públicos                         | 51.022.804       | 51.143.886               | -              | 3.755.496   | 472.601         | 38.783.124    | 8.132.665       | 58.436.144               |
| Letras Financeiras do Tesouro            | 4.252.572        | 4.252.731                | -              | -           | 329.597         | 2.764.387     | 1.158.747       | 16.735.678               |
| Letras do Tesouro Nacional               | 37.387.425       | 37.563.695               | -              | 2.707.082   | -               | 33.754.296    | 1.102.317       | 34.303.390               |
| Notas do Tesouro Nacional                | 6.935.539        | 6.893.779                | -              | -           | 94.456          | 997.413       | 5.801.910       | 5.656.820                |
| Títulos de Governos Estrangeiros         | 2.447.268        | 2.433.681                | -              | 1.048.414   | 48.548          | 1.267.028     | 69.691          | 1.740.256                |
| Títulos Privados                         | 84.641.317       | 85.294.333               | 63.004.459     | 1.591.675   | 1.693.009       | 1.596.868     | 17.408.322      | 80.730.255               |
| Ações                                    | 9.305.359        | 9.305.359                | 9.305.359      | -           | -               | -             | -               | 8.841.358                |
| Certificado de Recebíveis do Agronegócio | 866.924          | 857.965                  | -              | 9.090       | 4.155           | 21.800        | 822.920         | 897.742                  |
| Certificado de Recebíveis Imobiliários   | 2.622.463        | 2.579.156                | -              | 268         | 772             | 2.609         | 2.575.507       | 2.619.702                |
| Corporate Bond                           | 742.884          | 803.435                  | -              | 54.633      | 15.498          | 414.619       | 318.685         | 508.517                  |
| Cotas de Fundo de Investimento           | 53.699.100       | 53.699.100               | 53.699.100     | -           | -               | -             | -               | 50.649.200               |
| Debêntures                               | 12.593.568       | 13.246.377               | -              | 14.878      | 5.883           | 1.095.136     | 12.130.480      | 12.392.992               |
| Notas Promissórias e Comerciais          | 4.809.754        | 4.801.940                | -              | 1.512.621   | 1.666.267       | 62.449        | 1.560.603       | 4.817.628                |
| Outros                                   | 1.265            | 1.001                    | -              | 185         | 434             | 255           | 127             | 3.116                    |
| Total                                    | 135.664.121      | 136.438.219              | 63.004.459     | 5.347.171   | 2.165.610       | 40.379.992    | 25.540.987      | 139.166.399              |

## Demonstrações Financeiras Completas

### Notas Explicativas

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



| Consolidado                              | 31/03/2024         |                          |                   |                  |                  |                   |                   | 31/12/2023               |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
|                                          | Custo Atualizado   | Mercado / Valor contábil | Sem vencimento    | Até 3 meses      | De 3 a 12 meses  | De 1 a 3 anos     | Acima de 3 anos   | Mercado / Valor contábil |
| <b>Títulos Públicos</b>                  | <b>61.084.250</b>  | <b>61.196.846</b>        | -                 | <b>4.062.765</b> | <b>1.214.497</b> | <b>40.115.201</b> | <b>15.804.383</b> | <b>67.115.376</b>        |
| Letras Financeiras do Tesouro            | 5.899.994          | 5.900.303                | -                 | 7.254            | 821.206          | 3.494.812         | 1.577.031         | 17.913.279               |
| Letras do Tesouro Nacional               | 37.559.568         | 37.738.060               | -                 | 2.709.771        | 2.148            | 33.923.728        | 1.102.413         | 34.468.307               |
| Notas do Tesouro Nacional                | 7.904.541          | 7.866.119                | -                 | -                | 309.231          | 1.012.264         | 6.544.624         | 6.915.393                |
| Tesouro Nacional                         | 73.394             | 59.450                   | -                 | -                | -                | 59.450            | -                 | 1.436.096                |
| Títulos de Governos Estrangeiros         | 9.646.753          | 9.632.914                | -                 | 1.345.740        | 81.912           | 1.624.947         | 6.580.315         | 6.382.301                |
| <b>Títulos Privados</b>                  | <b>78.966.584</b>  | <b>80.076.589</b>        | <b>47.434.151</b> | <b>3.464.092</b> | <b>1.849.962</b> | <b>2.612.088</b>  | <b>24.716.296</b> | <b>73.585.065</b>        |
| Ações                                    | 15.077.944         | 15.077.944               | 15.077.944        | -                | -                | -                 | -                 | 14.311.792               |
| Certificado de Recebíveis do Agronegócio | 954.559            | 945.601                  | -                 | 96.419           | 4.222            | 22.017            | 822.943           | 871.793                  |
| Certificado de Recebíveis Imobiliários   | 2.950.327          | 2.905.145                | -                 | 279.734          | 774              | 2.609             | 2.622.028         | 2.905.388                |
| Corporate Bond                           | 4.917.086          | 4.977.638                | -                 | 85.245           | 67.674           | 1.054.988         | 3.769.731         | 2.919.618                |
| Cotas de Fundo de Investimento           | 32.356.207         | 32.356.207               | 32.356.207        | -                | -                | -                 | -                 | 28.804.278               |
| Debêntures                               | 17.662.475         | 18.767.790               | -                 | 1.481.370        | 46.726           | 1.400.848         | 15.838.846        | 17.914.265               |
| Notas Promissórias e Comerciais          | 4.809.754          | 4.801.940                | -                 | 1.512.621        | 1.666.267        | 62.449            | 1.560.603         | 4.817.628                |
| Outros                                   | 238.232            | 244.324                  | -                 | 8.703            | 64.299           | 69.177            | 102.145           | 1.040.303                |
| <b>Total</b>                             | <b>140.050.834</b> | <b>141.273.435</b>       | <b>47.434.151</b> | <b>7.526.857</b> | <b>3.064.459</b> | <b>42.727.289</b> | <b>40.520.679</b> | <b>140.700.441</b>       |

#### c. Títulos disponíveis para venda

| Banco                                | 31/03/2024        |                          |                  |                  |                  |                  |                  | 31/12/2023               |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|
|                                      | Custo Atualizado  | Mercado / Valor contábil | Sem vencimento   | Até 3 meses      | De 3 a 12 meses  | De 1 a 3 anos    | Acima de 3 anos  | Mercado / Valor contábil |
| <b>Títulos Públicos</b>              | <b>1.816.003</b>  | <b>1.814.598</b>         | -                | -                | <b>875.257</b>   | <b>760.552</b>   | <b>178.789</b>   | <b>1.793.373</b>         |
| Notas do Tesouro Nacional            | 1.611.734         | 1.611.024                | -                | -                | 850.472          | 760.552          | -                | 1.593.334                |
| Títulos da Dívida Externa Brasileira | 204.269           | 203.574                  | -                | -                | 24.785           | -                | 178.789          | 200.039                  |
| <b>Títulos Privados</b>              | <b>23.574.188</b> | <b>23.526.012</b>        | <b>1.581.017</b> | <b>1.573.719</b> | <b>5.061.856</b> | <b>8.458.556</b> | <b>6.850.864</b> | <b>23.577.787</b>        |
| Ações                                | 1.529.355         | 1.529.355                | 1.529.355        | -                | -                | -                | -                | 1.473.204                |
| Cédula de Produto Rural              | 8.651.514         | 8.599.494                | -                | 244.117          | 2.574.725        | 2.891.998        | 2.888.654        | 8.746.721                |
| Corporate Bond                       | 2.251.595         | 2.337.809                | -                | -                | 140.951          | 600.456          | 1.596.402        | 2.268.047                |
| Debêntures                           | 3.722.111         | 3.695.914                | -                | 865.353          | 1.058.475        | 1.024.588        | 747.498          | 4.715.873                |
| Notas Promissórias e Comerciais      | 7.274.820         | 7.221.859                | -                | 464.249          | 1.286.532        | 3.941.391        | 1.529.687        | 6.256.679                |
| Outros                               | 144.793           | 141.581                  | 51.662           | -                | 1.173            | 123              | 88.623           | 117.263                  |
| <b>Total</b>                         | <b>25.390.191</b> | <b>25.340.610</b>        | <b>1.581.017</b> | <b>1.573.719</b> | <b>5.937.113</b> | <b>9.219.108</b> | <b>7.029.653</b> | <b>25.371.160</b>        |

| Consolidado                            | 31/03/2024        |                          |                  |                  |                  |                   |                  | 31/12/2023               |
|----------------------------------------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------------------|
|                                        | Custo Atualizado  | Mercado / Valor contábil | Sem vencimento   | Até 3 meses      | De 3 a 12 meses  | De 1 a 3 anos     | Acima de 3 anos  | Mercado / Valor contábil |
| <b>Títulos Públicos</b>                | <b>4.279.645</b>  | <b>4.282.426</b>         | -                | <b>880.072</b>   | <b>1.125.857</b> | <b>1.765.404</b>  | <b>511.093</b>   | <b>3.112.233</b>         |
| Letras Financeiras do Tesouro          | 1.062.951         | 1.062.951                | -                | -                | -                | 730.647           | 332.304          | 554.086                  |
| Notas do Tesouro Nacional              | 1.611.734         | 1.611.024                | -                | -                | 850.472          | 760.552           | -                | 1.593.334                |
| Títulos de Governos Estrangeiros       | 1.400.691         | 1.404.877                | -                | 880.072          | 250.600          | 274.205           | -                | 964.813                  |
| Títulos da Dívida Externa Brasileira   | 204.269           | 203.574                  | -                | -                | 24.785           | -                 | 178.789          | -                        |
| <b>Títulos Privados</b>                | <b>28.087.559</b> | <b>28.017.488</b>        | <b>3.166.946</b> | <b>2.157.110</b> | <b>5.312.422</b> | <b>9.139.202</b>  | <b>8.241.808</b> | <b>27.704.724</b>        |
| Ações                                  | 3.084.402         | 3.084.402                | 3.084.402        | -                | -                | -                 | -                | 3.302.829                |
| Cédula de Produto Rural                | 8.651.514         | 8.599.494                | -                | 244.117          | 2.574.725        | 2.891.998         | 2.888.654        | 8.746.719                |
| Certificado de Recebíveis Imobiliários | 309.333           | 285.712                  | -                | -                | 1.545            | 577               | 283.590          | 294.997                  |
| Corporate Bond                         | 4.935.018         | 5.020.070                | -                | 724.595          | 390.937          | 1.120.383         | 2.784.155        | 3.926.474                |
| Debêntures                             | 3.729.027         | 3.702.930                | -                | 723.066          | 1.058.475        | 1.173.727         | 747.662          | 5.115.491                |
| Notas Promissórias e Comerciais        | 7.274.820         | 7.221.859                | -                | 464.249          | 1.286.532        | 3.941.391         | 1.529.687        | 6.256.682                |
| Outros                                 | 103.445           | 103.021                  | 82.544           | 1.083            | 208              | 11.126            | 8.060            | 61.532                   |
| <b>Total</b>                           | <b>32.367.204</b> | <b>32.299.914</b>        | <b>3.166.946</b> | <b>3.037.182</b> | <b>6.438.279</b> | <b>10.904.606</b> | <b>8.752.901</b> | <b>30.816.957</b>        |

#### d. Títulos mantidos até o vencimento

| Banco                     | 31/03/2024                        |             |                 |               |                  |                  | 31/12/2023                        |                  |
|---------------------------|-----------------------------------|-------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|-----------------------------------|------------------|
|                           | Custo Atualizado / Valor Contábil | Até 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 3 anos | Acima de 3 anos  | Mercado          | Custo Atualizado / Valor Contábil | Mercado          |
| <b>Títulos Públicos</b>   | <b>2.991.069</b>                  | -           | -               | -             | <b>2.991.069</b> | <b>2.903.416</b> | <b>2.900.848</b>                  | <b>2.916.787</b> |
| Notas do Tesouro Nacional | 2.991.069                         | -           | -               | -             | 2.991.069        | 2.903.416        | 2.900.848                         | 2.916.787        |

| Consolidado               | 31/03/2024                        |             |                  |                  |                  |                  | 31/12/2023                        |                  |
|---------------------------|-----------------------------------|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|------------------|
|                           | Custo Atualizado / Valor Contábil | Até 3 meses | De 3 a 12 meses  | De 1 a 3 anos    | Acima de 3 anos  | Mercado          | Custo Atualizado / Valor Contábil | Mercado          |
| <b>Títulos Públicos</b>   | <b>9.812.228</b>                  | -           | <b>2.617.946</b> | <b>2.117.825</b> | <b>5.076.457</b> | <b>9.704.607</b> | <b>9.391.853</b>                  | <b>9.289.762</b> |
| Notas do Tesouro Nacional | 9.812.228                         | -           | 2.617.946        | 2.117.825        | 5.076.457        | 9.704.607        | 9.391.853                         | 9.289.762        |
| <b>Total</b>              | <b>9.812.228</b>                  | -           | <b>2.617.946</b> | <b>2.117.825</b> | <b>5.076.457</b> | <b>9.704.607</b> | <b>9.391.853</b>                  | <b>9.289.762</b> |

O Banco tem a intenção e a capacidade financeira para manter esses ativos em carteira até o vencimento.

#### e. Reclassificação de títulos e valores mobiliários

No período findo em 31 de março de 2024 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Administração não realizou qualquer reclassificação entre as categorias de títulos e valores mobiliários.

## Demonstrações Financeiras Completas

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 9. Instrumentos financeiros derivativos

O Banco e as suas controladas participam ativamente de operações de intermediação de risco envolvendo instrumentos financeiros derivativos, atendendo a necessidades próprias e de seus clientes, no intuito de reduzir a exposição aos riscos de mercado, de moedas e de taxas de juros. Alguns instrumentos financeiros derivativos podem estar associados a operações com títulos e valores mobiliários ou, ainda, com direitos e obrigações.

A administração dos riscos envolvidos nessas operações é efetuada por meio de políticas rígidas de controle, do estabelecimento de estratégias, da determinação de limites, entre outras técnicas de gerenciamento e de monitoramento. Os limites de exposição a riscos são aprovados pelo Conselho de Administração, com base nas políticas mencionadas anteriormente.

As operações no Brasil são negociadas e registradas ou custodiadas na B3 S.A. Quando são realizadas no exterior, em corretoras de primeira linha. O Grupo BTG Pactual utiliza diferentes instrumentos financeiros para hedge econômico, tais como, opção, termo, futuro e swap com ajustes periódicos. A utilização desses instrumentos tem o objetivo de constituir hedge das posições de tesouraria em mercados, visando adequar o nível de risco existente na carteira aos limites de exposição previstos, sempre que os comitês e as áreas de gestão e de monitoramento de riscos considerem necessários.

#### • Hedge de investimento líquido em operações no exterior

No período findo em 31 de março de 2024 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a estratégia de *hedge* investimento líquido do BTG Pactual no exterior consiste na contratação de *hedge* de exposição em moeda estrangeira proveniente da moeda funcional da operação no exterior em relação ao real, moeda funcional do Banco.

Para proteção em relação a alterações dos fluxos de caixa futuros em decorrência de variação cambial sobre os investimentos líquidos, em operações no exterior, o Banco utiliza contratos de futuro, ativos financeiros e contratos de *forward* ou contratos de NDF (*Non Deliverable Forward*) contratados por nossas subsidiárias no exterior.

| Banco e Consolidado                                    |               | 31/03/2024                  |                                                         |
|--------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                        |               | Instrumento de hedge        |                                                         |
|                                                        | Valor nominal | Variação do valor justo (i) | Variação cambial sobre os Investimentos no exterior (i) |
| Hedge de investimento líquido em operações no exterior | 20.156.088    | (169.644)                   | 169.400                                                 |

  

|                                                        |               | 31/12/2023                  |                                                         |
|--------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                        |               | Instrumento de hedge        |                                                         |
|                                                        | Valor nominal | Variação do valor justo (i) | Variação cambial sobre os Investimentos no exterior (i) |
| Hedge de investimento líquido em operações no exterior | 18.990.996    | 1.099.909                   | (1.095.838)                                             |

(i) Registrado no resultado abrangente do exercício/período.

#### • Hedge de valor justo

O BTG Pactual adota a estratégia de *hedge* de valor justo, que consiste em refletir contabilmente os efeitos econômicos de proteção desejados. A exposição prefixada é proveniente das atividades de Financiamentos e Créditos Estruturados nas quais o Banco opera com seus clientes por intermédio da área de *Corporate Lending* e das características e da prática do mercado brasileiro.

Além disso, para financiar todas as linhas de negócio do BTG Pactual, são realizadas captações por meio de instrumentos de dívida indexados principalmente a percentuais do DI e ao IPCA, consequentemente com exposição intrínseca a taxas prefixadas. Os principais objetos protegidos por meio desta estratégia são Certificados de Depósito Bancário-CDB, Letras Financeiras-LF, Letras de Crédito do Agronegócio - LCA e Letras de Crédito Imobiliário - LCI.

Os instrumentos designados para a relação de *hedge*, por sua vez, são futuros de DI e IPCA (DAP) e Swaps.

|                      |               | 31/03/2024           |                 |
|----------------------|---------------|----------------------|-----------------|
|                      |               | Instrumento de hedge |                 |
|                      | Valor nominal | Mercado              | Objeto do hedge |
| Hedge de valor justo | (15.795.250)  | (497.321)            | 494.187         |

  

|                      |               | 31/12/2023           |                 |
|----------------------|---------------|----------------------|-----------------|
|                      |               | Instrumento de hedge |                 |
|                      | Valor nominal | Mercado              | Objeto do hedge |
| Hedge de valor justo | (17.139.011)  | (386.651)            | 343.470         |

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, houve revogação de uma parcela das estratégias de *hedge*, cuja parcela efetiva era de R\$ 155.021 e está sendo diferida no resultado de acordo com os prazos dos objetos de *hedge*.

## Demonstrações Financeiras Completas

### Notas Explicativas

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### a. Nocionais registrados em contas de compensação e patrimoniais

Os valores nocionais das operações com instrumentos financeiros são registrados em contas de compensação e os ajustes/prêmios em contas patrimoniais. Nas posições assumidas decorrentes de operações com instrumentos financeiros derivativos, demonstradas abaixo, foram consideradas as disposições da Circular BCB nº 3.641/2013, que prevê a exclusão dos contratos em moeda, em ouro e em outros ativos vinculados à exposição cambial, vencidos no primeiro dia útil subsequente à data da apuração da exposição cambial. As contas a receber e a pagar são apresentadas separadamente para os derivativos de *Swap*, de *Non-Deliverable Forward* (NDF) e de *Deliverable Forward* (DF) no quadro a seguir.

| Banco                     | 31/03/2024  |                 |                |               | 31/12/2023    |
|---------------------------|-------------|-----------------|----------------|---------------|---------------|
|                           | Até 6 meses | De 6 a 12 meses | Acima de 1 ano | Total         | Total         |
| Mercado futuro            |             |                 |                |               |               |
| Posição comprada          | 17.258.509  | 8.671.359       | 18.133.170     | 44.063.038    | 133.431.366   |
| Moeda                     | 18.801      | 517             | -              | 19.318        | 2.590.941     |
| Taxa de juros             | 17.167.096  | 8.602.908       | 18.118.701     | 43.888.705    | 130.410.695   |
| Commodities               | 72.477      | 67.934          | 14.469         | 154.880       | 157.930       |
| Índices                   | 135         | -               | -              | 135           | 271.800       |
| Posição vendida           | 33.247.669  | 96.989.589      | 53.282.567     | 183.519.825   | 47.851.138    |
| Moeda                     | 3.356.552   | -               | -              | 3.356.552     | 8.432.554     |
| Taxa de juros             | 29.559.134  | 96.932.957      | 53.280.944     | 179.773.035   | 39.242.728    |
| Commodities               | 288.406     | 56.632          | 1.623          | 346.661       | 175.660       |
| Índices                   | 43.577      | -               | -              | 43.577        | 196           |
| Swap                      |             |                 |                |               |               |
| Posição ativa             | 208.583.806 | 225.208.604     | 487.733.290    | 921.525.700   | 909.858.119   |
| Moeda                     | 11.705.141  | 71.192.944      | 176.934.565    | 259.832.650   | 291.592.197   |
| Taxa de juros             | 195.229.888 | 146.491.965     | 297.450.667    | 639.172.520   | 601.431.726   |
| Commodities               | 778.682     | 623.001         | 1.220.898      | 2.622.581     | 1.902.730     |
| Índices                   | 556.747     | 4.408.289       | 10.007.743     | 14.972.779    | 10.468.195    |
| Ação                      | 313.348     | 2.492.405       | 2.119.417      | 4.925.170     | 4.463.271     |
| Posição passiva           | 208.799.018 | 232.563.600     | 481.255.940    | 922.618.558   | 911.320.414   |
| Moeda                     | 11.816.980  | 82.089.267      | 187.353.977    | 281.260.224   | 315.445.149   |
| Taxa de juros             | 195.335.245 | 142.450.643     | 280.356.541    | 618.142.429   | 578.443.418   |
| Commodities               | 791.725     | 582.534         | 1.146.925      | 2.521.184     | 1.717.260     |
| Índices                   | 541.863     | 4.581.791       | 9.624.617      | 14.748.271    | 10.287.241    |
| Ação                      | 313.205     | 2.859.365       | 2.773.880      | 5.946.450     | 5.427.346     |
| Derivativos de crédito    |             |                 |                |               |               |
| Posição ativa             | 77.641      | 83.060          | 9.376.068      | 9.536.769     | 8.999.821     |
| Soberano                  | 7.419       | -               | 134.897        | 142.316       | 191.159       |
| Corporativo               | 70.222      | 83.060          | 9.241.171      | 9.394.453     | 8.808.662     |
| Posição passiva           | 15.438      | 6.995           | 1.590.455      | 1.612.888     | 2.529.691     |
| Soberano                  | -           | -               | 69.947         | 69.947        | 159.763       |
| Corporativo               | 15.438      | 6.995           | 1.520.508      | 1.542.941     | 2.369.928     |
| Contratos a termo - NDF   |             |                 |                |               |               |
| Posição ativa             | 74.252.385  | 16.949.788      | 28.402.580     | 119.604.753   | 148.869.503   |
| Moeda                     | 70.562.786  | 11.747.720      | 7.391.737      | 89.702.243    | 126.294.356   |
| Commodities               | 1.720.622   | 2.985.670       | 6.961.138      | 11.667.430    | 8.318.719     |
| Taxa de juros             | 1.968.977   | 2.216.398       | 14.049.705     | 18.235.080    | 14.256.428    |
| Posição passiva           | 73.680.532  | 16.837.400      | 28.405.799     | 118.923.731   | 148.557.274   |
| Moeda                     | 69.989.653  | 11.635.279      | 7.394.956      | 89.019.888    | 125.966.970   |
| Commodities               | 1.721.902   | 2.985.723       | 6.961.138      | 11.668.763    | 8.321.938     |
| Taxa de juros             | 1.968.977   | 2.216.398       | 14.049.705     | 18.235.080    | 14.268.366    |
| Operações a termo         |             |                 |                |               |               |
| Posição ativa             | 17.084.872  | 347             | 233.138        | 17.318.357    | 1.702.715     |
| Taxa de juros             | 13.532.719  | 347             | 233.138        | 13.766.204    | 335.452       |
| Títulos Públicos          | 3.552.153   | -               | -              | 3.552.153     | 1.367.263     |
| Posição passiva           | 17.084.720  | 346             | 225.000        | 17.310.066    | 1.703.342     |
| Taxa de juros             | 13.531.658  | 346             | 225.000        | 13.757.004    | 335.324       |
| Títulos Públicos          | 3.553.062   | -               | -              | 3.553.062     | 1.368.018     |
| Opções                    |             |                 |                |               |               |
| Posição ativa             | 145.969.357 | 41.049.514      | 1.916.733      | 188.935.604   | 165.098.822   |
| Compra de opção de compra | 120.724.759 | 14.681.276      | 1.418.990      | 136.825.025   | 44.218.633    |
| Índices                   | 95.293.130  | -               | 20.384         | 95.313.514    | 7.243.622     |
| Ação                      | 4.019.231   | 1.928.792       | 856.148        | 6.804.171     | 5.696.868     |
| Commodities               | 245.029     | 178.295         | 47.710         | 471.034       | 783.553       |
| Moeda                     | 15.311.499  | 8.444.914       | 494.748        | 24.251.161    | 13.436.284    |
| Taxa de juros             | 5.855.870   | 4.129.275       | -              | 9.985.145     | 17.058.306    |
| Compra de opção de venda  | 25.244.598  | 26.368.238      | 497.743        | 52.110.579    | 120.880.189   |
| Índices                   | 1.634.538   | 14.857.740      | -              | 16.492.278    | 68.471.895    |
| Ação                      | 2.687.667   | 489.020         | 194.927        | 3.371.614     | 15.435.959    |
| Commodities               | 1.326.586   | 1.855.484       | -              | 3.182.070     | 2.087.484     |
| Moeda                     | 19.595.807  | 7.212.997       | 302.816        | 27.111.620    | 21.905.673    |
| Taxa de juros             | -           | 1.952.997       | -              | 1.952.997     | 12.979.178    |
| Posição passiva           | 49.953.215  | 30.292.698      | 6.381.798      | 86.627.711    | 148.577.267   |
| Venda de opção de compra  | 27.010.889  | 12.737.166      | 6.005.496      | 45.753.551    | 106.056.529   |
| Índices                   | 3.344.149   | 152.750         | -              | 3.496.899     | 65.121.617    |
| Ação                      | 4.296.087   | 1.212.662       | 5.752.543      | 11.261.292    | 11.210.945    |
| Commodities               | 460.939     | 579.064         | 35.746         | 1.075.749     | 1.138.151     |
| Moeda                     | 10.601.765  | 6.456.281       | 217.207        | 17.275.253    | 9.908.921     |
| Taxa de juros             | 8.307.949   | 4.336.409       | -              | 12.644.358    | 18.676.895    |
| Venda de opção de venda   | 22.942.326  | 17.555.532      | 376.302        | 40.874.160    | 42.520.738    |
| Índices                   | 1.636.321   | 5.039.776       | -              | 6.676.097     | 5.631.496     |
| Ação                      | 2.942.524   | 1.185.679       | 167.504        | 4.295.707     | 9.593.621     |
| Commodities               | 1.337.453   | 2.496.085       | -              | 3.833.538     | 1.917.540     |
| Moeda                     | 16.847.687  | 5.614.964       | 208.798        | 22.671.449    | 12.240.820    |
| Taxa de juros             | 178.341     | 3.219.028       | -              | 3.397.369     | 13.137.261    |
| Posição ativa             | 463.226.570 | 291.962.672     | 545.794.979    | 1.300.984.221 | 1.367.960.346 |
| Posição passiva           | 382.780.592 | 376.690.628     | 571.141.559    | 1.330.612.779 | 1.260.539.126 |

**Notas Explicativas**  
**Demonstrações Financeiras Completas**  
Banco BTG Pactual S.A.

| Consolidado               | 31/03/2024         |                    |                    |                    | 31/12/2023         |
|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                           | Até 6 meses        | De 6 a 12 meses    | Acima de 1 ano     | Total              | Total              |
| Mercado futuro            |                    |                    |                    |                    |                    |
| Posição comprada          | 25.681.684         | 9.541.146          | 20.798.748         | 56.021.578         | 135.408.043        |
| Moeda                     | 41.912             | 16.599             | -                  | 58.511             | 2.621.227          |
| Taxa de juros             | 21.410.971         | 9.456.613          | 20.599.069         | 51.466.653         | 130.906.707        |
| Commodities               | 1.022.758          | 67.934             | 199.679            | 1.290.371          | 1.542.988          |
| Índices                   | 3.206.043          | -                  | -                  | 3.206.043          | 337.121            |
| Posição vendida           | 54.646.270         | 104.742.477        | 72.937.494         | 232.326.241        | 92.713.849         |
| Moeda                     | 13.130.449         | 94.944             | -                  | 13.225.393         | 20.891.124         |
| Taxa de juros             | 40.176.952         | 104.444.624        | 72.935.871         | 217.557.447        | 69.481.452         |
| Commodities               | 1.283.692          | 202.909            | 1.623              | 1.488.224          | 2.341.077          |
| Índices                   | 55.177             | -                  | -                  | 55.177             | 196                |
| Swap                      |                    |                    |                    |                    |                    |
| Posição ativa             | 150.933.178        | 119.181.280        | 94.207.248         | 364.321.706        | 301.319.471        |
| Moeda                     | 11.712.246         | 12.868.860         | 7.124.941          | 31.706.047         | 25.866.054         |
| Taxa de juros             | 137.261.061        | 103.404.398        | 73.658.768         | 314.324.227        | 263.719.441        |
| Commodities               | 799.196            | 580.844            | 1.220.898          | 2.600.938          | 1.815.644          |
| Índices                   | 592.704            | 1.630.020          | 10.007.743         | 12.230.467         | 6.597.085          |
| Ação                      | 567.971            | 697.158            | 2.194.898          | 3.460.027          | 3.321.247          |
| Posição passiva           | 150.888.085        | 119.227.181        | 95.242.506         | 365.357.772        | 302.924.114        |
| Moeda                     | 11.817.440         | 12.907.890         | 7.880.493          | 32.605.823         | 26.849.002         |
| Taxa de juros             | 137.176.406        | 102.986.051        | 73.467.813         | 313.630.270        | 263.568.645        |
| Commodities               | 754.746            | 542.974            | 1.149.075          | 2.446.795          | 1.578.227          |
| Índices                   | 576.126            | 1.629.968          | 9.624.617          | 11.830.711         | 6.373.795          |
| Ação                      | 563.367            | 1.160.298          | 3.120.508          | 4.844.173          | 4.554.445          |
| Derivativos de crédito    |                    |                    |                    |                    |                    |
| Posição ativa             | 77.641             | 83.060             | 9.376.068          | 9.536.769          | 8.936.884          |
| Soberano                  | 7.419              | -                  | 134.897            | 142.316            | 171.793            |
| Corporativo               | 70.222             | 83.060             | 9.241.171          | 9.394.453          | 8.765.091          |
| Posição passiva           | 15.438             | 6.995              | 1.590.455          | 1.612.888          | 2.466.754          |
| Soberano                  | -                  | -                  | 69.947             | 69.947             | 140.398            |
| Corporativo               | 15.438             | 6.995              | 1.520.508          | 1.542.941          | 2.326.356          |
| Contratos a termo - NDF   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Posição ativa             | 75.466.430         | 16.998.344         | 28.758.834         | 121.223.608        | 110.525.233        |
| Moeda                     | 71.776.831         | 11.788.306         | 7.406.894          | 90.972.031         | 87.763.043         |
| Commodities               | 1.720.622          | 2.985.093          | 6.961.085          | 11.666.800         | 8.274.613          |
| Taxa de juros             | 1.968.977          | 2.224.945          | 14.390.855         | 18.584.777         | 14.487.577         |
| Posição passiva           | 75.057.651         | 16.885.442         | 28.424.234         | 120.367.327        | 109.564.970        |
| Moeda                     | 71.366.772         | 11.683.321         | 7.411.323          | 90.461.416         | 87.094.790         |
| Commodities               | 1.721.902          | 2.985.723          | 6.961.138          | 11.668.763         | 8.277.832          |
| Taxa de juros             | 1.968.977          | 2.216.398          | 14.051.773         | 18.237.148         | 14.192.348         |
| Operações a termo         |                    |                    |                    |                    |                    |
| Posição ativa             | 23.578.803         | 54.724             | 4.477.594          | 28.111.121         | 2.355.318          |
| Taxa de juros             | 13.448.884         | 347                | 2.355.403          | 15.804.634         | 335.452            |
| Commodities               | 315.237            | 8.069              | 14.819             | 338.125            | 262.381            |
| Títulos Públicos          | 9.625.743          | -                  | 2.101.897          | 11.727.640         | 1.549.038          |
| Ação                      | 188.939            | 46.308             | 5.475              | 240.722            | 206.874            |
| Moeda                     | -                  | -                  | -                  | -                  | 1.573              |
| Posição passiva           | 23.633.359         | 69.365             | 4.456.622          | 28.159.346         | 2.679.340          |
| Taxa de juros             | 13.447.824         | 346                | 2.346.918          | 15.795.088         | 335.324            |
| Commodities               | 381.005            | 25.705             | 2.414              | 409.124            | 591.111            |
| Títulos Públicos          | 9.625.974          | -                  | 2.102.240          | 11.728.214         | 1.542.267          |
| Ação                      | 178.556            | 43.314             | 5.050              | 226.920            | 208.890            |
| Moeda                     | -                  | -                  | -                  | -                  | 1.748              |
| Opções                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| Posição ativa             | 155.747.900        | 41.266.353         | 1.558.032          | 198.572.285        | 170.893.724        |
| Compra de opção de compra | 117.860.780        | 15.385.188         | 1.269.456          | 134.515.424        | 40.608.161         |
| Índices                   | 95.343.040         | 508.560            | 20.384             | 95.871.984         | 7.254.386          |
| Ação                      | 4.659.895          | 3.660.749          | 916.055            | 9.236.699          | 6.444.724          |
| Commodities               | 245.029            | 178.295            | 47.710             | 471.034            | 819.964            |
| Moeda                     | 11.741.892         | 6.908.309          | 285.307            | 18.935.508         | 9.030.781          |
| Taxa de juros             | 5.870.924          | 4.129.275          | -                  | 10.000.199         | 17.058.306         |
| Compra de opção de venda  | 37.887.120         | 25.881.165         | 288.576            | 64.056.861         | 130.285.563        |
| Índices                   | 1.674.441          | 15.826.048         | -                  | 17.500.489         | 72.183.671         |
| Ação                      | 11.391.947         | 494.837            | 195.201            | 12.081.985         | 23.760.697         |
| Commodities               | 1.326.586          | 1.855.484          | -                  | 3.182.070          | 2.220.206          |
| Moeda                     | 20.116.372         | 5.751.799          | 93.375             | 25.961.546         | 19.141.811         |
| Taxa de juros             | 3.377.774          | 1.952.997          | -                  | 5.330.771          | 12.979.178         |
| Posição passiva           | 52.948.048         | 31.838.508         | 6.486.791          | 91.273.347         | 149.570.394        |
| Venda de opção de compra  | 25.649.626         | 14.094.768         | 6.110.489          | 45.854.883         | 105.467.614        |
| Índices                   | 3.375.888          | 661.310            | -                  | 4.037.198          | 65.164.294         |
| Ação                      | 5.565.690          | 2.849.034          | 5.857.536          | 14.272.260         | 12.404.483         |
| Commodities               | 577.046            | 603.280            | 35.746             | 1.216.072          | 1.170.273          |
| Moeda                     | 7.823.053          | 5.644.735          | 217.207            | 13.684.995         | 8.051.669          |
| Taxa de juros             | 8.307.949          | 4.336.409          | -                  | 12.644.358         | 18.676.895         |
| Venda de opção de venda   | 27.298.422         | 17.743.740         | 376.302            | 45.418.464         | 44.102.780         |
| Índices                   | 1.711.997          | 6.007.848          | -                  | 7.719.845          | 9.280.579          |
| Ação                      | 4.149.343          | 1.287.553          | 167.504            | 5.604.400          | 10.252.165         |
| Commodities               | 1.493.569          | 2.496.085          | -                  | 3.989.654          | 1.945.166          |
| Moeda                     | 16.388.241         | 4.733.226          | 208.798            | 21.330.265         | 9.487.609          |
| Taxa de juros             | 3.555.272          | 3.219.028          | -                  | 6.774.300          | 13.137.261         |
| <b>Posição ativa</b>      | <b>431.485.636</b> | <b>187.124.907</b> | <b>159.176.524</b> | <b>777.787.067</b> | <b>729.438.673</b> |
| <b>Posição passiva</b>    | <b>357.188.851</b> | <b>272.769.968</b> | <b>209.138.102</b> | <b>839.096.921</b> | <b>659.919.421</b> |

## Notas Explicativas

### Demonstrações Financeiras Completas

#### Banco BTG Pactual S.A.



#### b. Valor nocional por contraparte

| Banco                   | 31/03/2024                              |                                   |                   |                  |                      | 31/12/2023           |
|-------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------|----------------------|----------------------|
|                         | Câmara de liquidação / bolsa de valores | Instituições Financeiras e Fundos | Empresas          | Pessoas Físicas  | Total                | Total                |
| Mercado futuro          |                                         |                                   |                   |                  |                      |                      |
| Posição comprada        | 42.790.675                              | 1.272.363                         | -                 | -                | 44.063.038           | 133.431.366          |
| Posição vendida         | 182.553.507                             | 966.318                           | -                 | -                | 183.519.825          | 47.851.138           |
| Swap                    |                                         |                                   |                   |                  |                      |                      |
| Posição ativa           | 24.834.681                              | 874.536.786                       | 19.299.317        | 2.854.916        | 921.525.700          | 909.858.119          |
| Posição passiva         | 24.916.361                              | 875.466.231                       | 19.575.765        | 2.660.201        | 922.618.558          | 911.320.414          |
| Derivativos de crédito  |                                         |                                   |                   |                  |                      |                      |
| Posição ativa           | -                                       | 9.536.769                         | -                 | -                | 9.536.769            | 8.999.821            |
| Posição passiva         | -                                       | 1.612.888                         | -                 | -                | 1.612.888            | 2.529.691            |
| Contratos a termo - NDF |                                         |                                   |                   |                  |                      |                      |
| Posição ativa           | 502.019                                 | 64.745.398                        | 54.283.424        | 73.912           | 119.604.753          | 148.869.503          |
| Posição passiva         | 500.841                                 | 64.116.372                        | 54.232.443        | 74.075           | 118.923.731          | 148.557.274          |
| Operações a Termo       |                                         |                                   |                   |                  |                      |                      |
| Posição ativa           | -                                       | 17.318.357                        | -                 | -                | 17.318.357           | 1.702.715            |
| Posição passiva         | -                                       | 17.310.066                        | -                 | -                | 17.310.066           | 1.703.342            |
| Mercado de opções       |                                         |                                   |                   |                  |                      |                      |
| Posição ativa           | -                                       | 187.046.955                       | 1.817.161         | 71.488           | 188.935.604          | 165.098.822          |
| Posição passiva         | -                                       | 81.032.260                        | 5.550.178         | 45.273           | 86.627.711           | 148.577.267          |
| <b>Posição ativa</b>    | <b>68.127.375</b>                       | <b>1.154.456.628</b>              | <b>75.399.902</b> | <b>3.000.316</b> | <b>1.300.984.221</b> | <b>1.367.960.346</b> |
| <b>Posição passiva</b>  | <b>207.970.709</b>                      | <b>1.040.504.135</b>              | <b>79.358.386</b> | <b>2.779.549</b> | <b>1.330.612.779</b> | <b>1.260.539.126</b> |

| Consolidado             | 31/03/2024                              |                                   |                   |                  |                    | 31/12/2023         |
|-------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|
|                         | Câmara de liquidação / bolsa de valores | Instituições Financeiras e Fundos | Empresas          | Pessoas Físicas  | Total              | Total              |
| Mercado futuro          |                                         |                                   |                   |                  |                    |                    |
| Posição comprada        | 53.582.155                              | 2.439.423                         | -                 | -                | 56.021.578         | 135.408.043        |
| Posição vendida         | 230.049.534                             | 2.276.707                         | -                 | -                | 232.326.241        | 92.713.849         |
| Swap                    |                                         |                                   |                   |                  |                    |                    |
| Posição ativa           | 24.834.681                              | 316.775.006                       | 19.859.633        | 2.852.386        | 364.321.706        | 301.319.471        |
| Posição passiva         | 24.916.361                              | 317.228.792                       | 20.554.874        | 2.657.745        | 365.357.772        | 302.924.114        |
| Derivativos de crédito  |                                         |                                   |                   |                  |                    |                    |
| Posição ativa           | -                                       | 9.536.769                         | -                 | -                | 9.536.769          | 8.936.884          |
| Posição passiva         | -                                       | 1.612.888                         | -                 | -                | 1.612.888          | 2.466.754          |
| Contratos a termo - NDF |                                         |                                   |                   |                  |                    |                    |
| Posição ativa           | -                                       | 66.014.557                        | 55.135.139        | 73.912           | 121.223.608        | 110.525.233        |
| Posição passiva         | -                                       | 65.557.900                        | 54.735.352        | 74.075           | 120.367.327        | 109.564.970        |
| Operações a termo       |                                         |                                   |                   |                  |                    |                    |
| Posição ativa           | 240.722                                 | 27.532.274                        | 338.125           | -                | 28.111.121         | 2.355.318          |
| Posição passiva         | 226.920                                 | 27.523.302                        | 409.124           | -                | 28.159.346         | 2.679.340          |
| Mercado de opções       |                                         |                                   |                   |                  |                    |                    |
| Posição ativa           | 11.190.025                              | 185.440.826                       | 1.869.946         | 71.488           | 198.572.285        | 170.893.724        |
| Posição passiva         | 12.353.654                              | 73.324.242                        | 5.550.178         | 45.273           | 91.273.347         | 149.570.394        |
| <b>Posição ativa</b>    | <b>89.847.583</b>                       | <b>607.738.855</b>                | <b>77.202.843</b> | <b>2.997.786</b> | <b>777.787.067</b> | <b>729.438.673</b> |
| <b>Posição passiva</b>  | <b>267.546.469</b>                      | <b>487.523.831</b>                | <b>81.249.528</b> | <b>2.777.093</b> | <b>839.096.921</b> | <b>659.919.421</b> |

#### c. Derivativos de crédito

| Banco             |                  |                  | Consolidado |                  |                  |
|-------------------|------------------|------------------|-------------|------------------|------------------|
|                   | 31/03/2024       | 31/12/2023       |             | 31/03/2024       | 31/12/2023       |
| Swap de crédito   |                  |                  |             |                  |                  |
| Risco transferido |                  |                  |             |                  |                  |
| Soberano          | 142.316          | 191.159          |             | 142.316          | 171.793          |
| Corporativo       | 9.394.453        | 8.808.662        |             | 9.394.453        | 8.765.091        |
| Risco recebido    |                  |                  |             |                  |                  |
| Soberano          | (69.947)         | (159.763)        |             | (69.947)         | (140.398)        |
| Corporativo       | (1.542.941)      | (2.369.928)      |             | (1.542.941)      | (2.326.356)      |
| <b>Total</b>      | <b>7.923.881</b> | <b>6.470.130</b> |             | <b>7.923.881</b> | <b>6.470.130</b> |

No período findo em 31 de março de 2024 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não houve a ocorrência de evento de crédito relativo a fatos geradores previstos nos contratos.

## Notas Explicativas

### Demonstrações Financeiras Completas

#### Banco BTG Pactual S.A.



#### d. Por valor de custo e mercado

| Banco                   | 31/03/2024        |                   |                   |                   |                   | 31/12/2023        |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                         | Custo             | Mercado           | Até 6 meses       | De 6 a 12 meses   | Acima de 1 ano    | Total             |
| Swaps                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Posição ativa           | 3.256.204         | 24.724.470        | 288.442           | 4.762.712         | 19.673.316        | 26.314.095        |
| Posição passiva         | 4.183.650         | 25.823.830        | 780.514           | 11.847.349        | 13.195.967        | 27.799.419        |
| Derivativos de crédito  |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Posição ativa           | 278.681           | 701.479           | 387               | 2.765             | 698.327           | 536.499           |
| Posição passiva         | 402               | 97.498            | 75                | 148               | 97.275            | 38.207            |
| Contratos a termo - NDF |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Posição ativa           | 5.564.927         | 3.922.051         | 612.950           | 898.955           | 2.410.146         | 3.552.185         |
| Posição passiva         | 4.438.236         | 4.135.490         | 1.227.127         | 1.047.247         | 1.861.116         | 4.338.492         |
| Operações a termo       |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Posição ativa           | 17.355.167        | 17.348.378        | 17.114.893        | 347               | 233.138           | 1.702.715         |
| Posição passiva         | 17.355.996        | 17.340.086        | 17.114.740        | 346               | 225.000           | 1.703.343         |
| Mercado de opções       |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Posição ativa           | 4.634.204         | 5.443.871         | 2.173.882         | 2.599.658         | 670.331           | 8.640.966         |
| Posição passiva         | 7.204.179         | 7.668.414         | 4.990.264         | 2.325.076         | 353.074           | 12.838.602        |
| <b>Posição ativa</b>    | <b>31.089.183</b> | <b>52.140.249</b> | <b>20.190.554</b> | <b>8.264.437</b>  | <b>23.685.258</b> | <b>40.746.460</b> |
| <b>Posição passiva</b>  | <b>33.182.463</b> | <b>55.065.318</b> | <b>24.112.720</b> | <b>15.220.166</b> | <b>15.732.432</b> | <b>46.718.063</b> |

| Consolidado             | 31/03/2024        |                   |                   |                  |                   | 31/12/2023        |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                         | Custo             | Mercado           | Até 6 meses       | De 6 a 12 meses  | Acima de 1 ano    | Mercado           |
| Swaps                   |                   |                   |                   |                  |                   |                   |
| Posição ativa           | 3.950.154         | 4.344.538         | 361.703           | 818.892          | 3.163.943         | 4.017.732         |
| Posição passiva         | 5.168.644         | 5.301.664         | 604.045           | 849.225          | 3.848.394         | 5.532.907         |
| Derivativos de crédito  |                   |                   |                   |                  |                   |                   |
| Posição ativa           | 278.681           | 700.889           | 387               | 2.765            | 697.737           | 532.204           |
| Posição passiva         | 4.562             | 103.035           | 75                | 148              | 102.812           | 38.073            |
| Contratos a termo - NDF |                   |                   |                   |                  |                   |                   |
| Posição ativa           | 6.304.184         | 4.979.384         | 1.056.004         | 1.242.636        | 2.680.744         | 4.227.541         |
| Posição passiva         | 5.093.552         | 4.758.344         | 1.651.429         | 1.261.500        | 1.845.415         | 4.314.000         |
| Operação a termo        |                   |                   |                   |                  |                   |                   |
| Posição ativa           | 28.124.275        | 27.854.481        | 23.322.163        | 54.724           | 4.477.594         | 2.409.042         |
| Posição passiva         | 28.182.503        | 27.869.450        | 23.343.464        | 69.365           | 4.456.621         | 2.733.011         |
| Mercado de opções       |                   |                   |                   |                  |                   |                   |
| Posição ativa           | 4.946.259         | 5.597.720         | 2.233.742         | 2.554.008        | 809.970           | 8.797.108         |
| Posição passiva         | 7.291.927         | 7.695.108         | 5.035.024         | 2.311.686        | 348.398           | 12.870.292        |
| <b>Posição ativa</b>    | <b>43.603.553</b> | <b>43.477.012</b> | <b>26.973.999</b> | <b>4.673.025</b> | <b>11.829.988</b> | <b>19.983.627</b> |
| <b>Posição passiva</b>  | <b>45.741.188</b> | <b>45.727.601</b> | <b>30.634.037</b> | <b>4.491.924</b> | <b>10.601.640</b> | <b>25.488.283</b> |

#### e. Margens dadas em garantia

A margem de garantia dada em operações negociadas na B3 S.A. e em outras bolsas de valores com instrumentos financeiros derivativos é composta principalmente por títulos públicos federais, títulos emitidos por governos de outros países, debêntures e outros, perfazendo o montante de R\$ 1.119.310 para o Banco e R\$ 9.993.827 para o Consolidado (31 de dezembro de 2023 – R\$ 7.411.664 e R\$ 17.064.529, respectivamente).

#### 10. Operações de crédito

As operações de crédito e as outras operações com características de concessão de crédito podem ser assim demonstradas:

##### a. Operações de crédito

##### i. Por modalidade de crédito

|                                                       | Banco             |                    |                   |                    | Consolidado        |                    |                    |                    |
|-------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                       | 31/03/2024        |                    | 31/12/2023        |                    | 31/03/2024         |                    | 31/12/2023         |                    |
| Modalidade de crédito                                 | Saldo             | Provisão           | Saldo             | Provisão           | Saldo              | Provisão           | Saldo              | Provisão           |
| Empréstimos                                           | 46.120.325        | (2.092.751)        | 44.122.319        | (1.975.936)        | 94.557.101         | (3.288.178)        | 86.841.864         | (3.197.438)        |
| Financiamentos                                        | 7.621.063         | (134.016)          | 6.612.356         | (222.321)          | 31.726.556         | (1.900.986)        | 28.237.891         | (1.734.680)        |
| FINAME/BNDES                                          | 5.550.515         | (24.593)           | 5.667.070         | (25.238)           | 5.550.515          | (24.593)           | 5.667.070          | (25.238)           |
| Operações com características de concessão de crédito | 1.357.346         | (6.623)            | 1.259.521         | (6.752)            | 2.994.650          | (37.015)           | 2.912.449          | (38.462)           |
| Adiantamento de contratos de câmbio                   | 2.138.229         | (11.542)           | 2.154.154         | (10.198)           | 2.138.229          | (11.542)           | 2.154.154          | (10.198)           |
| Financiamento de títulos e valores mobiliários        | 371.471           | -                  | 249.256           | -                  | 910.387            | -                  | 943.006            | (16.429)           |
| Créditos cedidos com coobrigação                      | -                 | -                  | -                 | -                  | 56.843             | (3.327)            | 77.963             | (4.113)            |
| <b>Subtotal</b>                                       | <b>63.158.949</b> | <b>(2.269.525)</b> | <b>60.064.676</b> | <b>(2.240.445)</b> | <b>137.934.281</b> | <b>(5.265.641)</b> | <b>126.834.397</b> | <b>(5.026.558)</b> |
| Ajuste ao valor de mercado (i)                        | 5.407             | -                  | 82.242            | -                  | 374.576            | -                  | 693.908            | -                  |
| <b>Total de operações de crédito</b>                  | <b>63.164.356</b> | <b>(2.269.525)</b> | <b>60.146.918</b> | <b>(2.240.445)</b> | <b>138.308.857</b> | <b>(5.265.641)</b> | <b>127.528.305</b> | <b>(5.026.558)</b> |

(i) Considera os ajustes a valor de mercado dos objetos de hedge contábil de valor justo.

## Demonstrações Financeiras Completas

### Notas Explicativas

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



#### ii. Por nível de risco e por prazo de vencimento

| Banco          |                  | 31/03/2024        |                  |                   |                   |                    | 31/12/2023        |                    |
|----------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Nível de risco | Vencidas         | A vencer          |                  |                   |                   | Provisão           | Total             | Provisão           |
|                |                  | Em até 6 meses    | De 6 a 12 meses  | Após 12 meses     | Total             |                    |                   |                    |
| AA             | 20.049           | 17.780.485        | 1.804.450        | 13.811.753        | 33.416.737        | -                  | 31.951.723        | -                  |
| A              | 17               | 4.734.729         | 1.329.871        | 11.354.159        | 17.418.776        | (89.194)           | 16.777.702        | (86.036)           |
| B              | 1.018            | 2.053.382         | 1.128.681        | 4.366.653         | 7.549.734         | (78.506)           | 6.521.978         | (65.868)           |
| C              | 67               | 47.645            | 206.806          | 628.022           | 882.540           | (42.931)           | 898.628           | (42.791)           |
| D              | 30.960           | 10.419            | 45.608           | 938.445           | 1.025.432         | (147.246)          | 871.580           | (103.421)          |
| E              | 4.452            | 889               | 751              | 22.996            | 29.088            | (8.741)            | 19.679            | (5.904)            |
| F              | 1.920.159        | 164.220           | 668              | 61.912            | 2.146.959         | (1.268.538)        | 2.439.537         | (1.405.217)        |
| G              | 4.661            | 243.209           | 702              | 3.888             | 252.460           | (197.146)          | 236.172           | (183.531)          |
| H              | 237.281          | 9.743             | 19.523           | 170.676           | 437.223           | (437.223)          | 347.677           | (347.677)          |
| <b>Total</b>   | <b>2.218.664</b> | <b>25.044.721</b> | <b>4.537.060</b> | <b>31.358.504</b> | <b>63.158.949</b> | <b>(2.269.525)</b> | <b>60.064.676</b> | <b>(2.240.445)</b> |

| Consolidado    |                  | 31/03/2024        |                   |                   |                    |                    | 31/12/2023         |                    |
|----------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Nível de risco | Vencidas         | A vencer          |                   |                   |                    | Provisão           | Total              | Provisão           |
|                |                  | Em até 6 meses    | De 6 a 12 meses   | Após 12 meses     | Total              |                    |                    |                    |
| AA             | 64.690           | 26.256.435        | 3.544.152         | 20.668.100        | 50.533.377         | (17.568)           | 47.095.060         | (16.808)           |
| A              | 197.774          | 15.322.245        | 8.541.009         | 38.402.771        | 62.463.799         | (323.426)          | 56.413.077         | (318.945)          |
| B              | 181.959          | 3.370.593         | 2.241.274         | 6.979.240         | 12.773.066         | (155.961)          | 11.497.094         | (141.854)          |
| C              | 228.067          | 761.376           | 641.989           | 1.615.920         | 3.247.352          | (122.569)          | 3.234.066          | (120.264)          |
| D              | 469.031          | 276.745           | 232.024           | 1.639.294         | 2.617.094          | (316.556)          | 2.311.279          | (257.084)          |
| E              | 182.894          | 151.688           | 120.008           | 394.367           | 848.957            | (260.906)          | 859.913            | (266.764)          |
| F              | 2,095,548        | 278.876           | 85,150            | 290,553           | 2,750,127          | (1,570,119)        | 3,015,721          | (1,693,309)        |
| G              | 177,963          | 326,920           | 65,539            | 170,892           | 741,314            | (539,341)          | 716,241            | (519,584)          |
| H              | 997,021          | 128,980           | 192,395           | 640,799           | 1,959,195          | (1,959,195)        | 1,691,946          | (1,691,946)        |
| <b>Total</b>   | <b>4,594,947</b> | <b>46,873,858</b> | <b>15,663,540</b> | <b>70,801,936</b> | <b>137,934,281</b> | <b>(5,265,641)</b> | <b>126,834,397</b> | <b>(5,026,558)</b> |

#### iii. Por setor de atividade

| Banco           |                   | Consolidado       |                    |
|-----------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Setor           | 31/03/2024        | 31/12/2023        | 31/12/2023         |
| Comércio        | 69.955            | 48.634            | 11.111.609         |
| Indústria       | 20.186.409        | 18.584.428        | 18.595.173         |
| Serviços        | 37.245.208        | 36.640.796        | 49.506.343         |
| Rural           | 978.589           | 893.551           | 894.463            |
| Pessoas Físicas | 4.678.788         | 3.897.267         | 46.726.809         |
| <b>Total</b>    | <b>63.158.949</b> | <b>60.064.676</b> | <b>126.834.397</b> |

#### b. Concentração de risco de crédito

| Banco                           |                   | Consolidado       |             |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
|                                 | 31/03/2024        | 31/12/2023        | 31/12/2023  |
| Maiores devedores               |                   |                   |             |
| 10 maiores devedores            | 17.686.326        | 17.292.095        | 14%         |
| 20 seguintes maiores devedores  | 8.073.220         | 8.929.954         | 15%         |
| 50 seguintes maiores devedores  | 9.749.753         | 9.686.738         | 16%         |
| 100 seguintes maiores devedores | 8.776.663         | 8.931.062         | 15%         |
| 200 seguintes maiores devedores | 7.383.313         | 6.956.687         | 11%         |
| 500 seguintes maiores devedores | 5.341.669         | 4.726.134         | 8%          |
| Acima de 500 maiores devedores  | 6.148.005         | 3.542.006         | 6%          |
| <b>Total</b>                    | <b>63.158.949</b> | <b>60.064.676</b> | <b>100%</b> |

#### c. Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

A movimentação da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito durante os exercícios foi a seguinte:

| Banco                               |                    | Consolidado        |                    |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                     | 31/03/2024         | 31/03/2023         | 31/03/2023         |
| Saldos iniciais do período          | (2.240.445)        | (2.534.235)        | (5.486.031)        |
| Reversão/(constituição) de provisão | 73.177             | (81.700)           | (819.313)          |
| Baixa contra provisão / Outros      | 91.850             | 22.075             | 580.230            |
| Aquisição de carteiras              | (194.107)          | -                  | -                  |
| <b>Saldos finais do período</b>     | <b>(2.269.525)</b> | <b>(2.593.860)</b> | <b>(5.392.474)</b> |

#### d. Renegociação

##### Banco

- Operações de crédito renegociadas entre 1º de janeiro de 2024 e 31 de março de 2024: R\$ 55.643 (R\$ 60.645 – no mesmo período de 2023).
- Liquidações entre 1º de janeiro de 2024 e 31 de março de 2024 de contratos anteriormente renegociados: R\$ 12.543 (R\$ 47.416 – no mesmo período de 2023).
- Valor baixado para prejuízo entre 1º de janeiro de 2024 e 31 de março de 2024 de contratos anteriormente renegociados: R\$ 8.835 (R\$ 3.761 – no mesmo período de 2023).

## Notas Explicativas

### Demonstrações Financeiras Completas

Banco BTG Pactual S.A.



#### Consolidado

- Operações de crédito renegociadas entre 1º de janeiro de 2024 e 31 de março de 2024: R\$ 638.649 (R\$ 303.583 – no mesmo período de 2023).
- Liquidações entre 1º de janeiro de 2024 e 31 de março de 2024 de contratos anteriormente renegociados: R\$ 350.563 (R\$ 90.187 – no mesmo período de 2023).
- Valor baixado para prejuízo entre 1º de janeiro de 2024 e 31 de março de 2024 de contratos anteriormente renegociados: R\$ 21.753 (R\$ 7.892 – no mesmo período de 2023).

#### e. Recuperação de Crédito baixados para prejuízo

##### Banco

Entre 1º de janeiro de 2024 e 31 de março de 2024, o Banco reconheceu receita de recuperação de créditos baixados para prejuízo no montante de R\$ 13.386 (R\$ 8.730 – no mesmo período de 2023).

#### Consolidado

Entre 1º de janeiro de 2024 e 31 de março de 2024, o Grupo BTG Pactual reconheceu receita de recuperação de créditos baixados para prejuízo no montante de R\$ 108.411 (R\$ 67.882 – no mesmo período de 2023).

#### f. Garantias financeiras prestadas

##### Banco

Em 31 de março de 2024, o Banco concedeu garantias financeiras prestadas por meio de avais e fianças no valor de R\$ 41.507.523 (31 de dezembro de 2023 – R\$ 38.593.949). As provisões para perdas relacionadas a essas posições correspondem ao valor de R\$ 503.368 (31 de dezembro de 2023 – R\$ 411.188).

#### Consolidado

Em 31 de março de 2024, o Grupo BTG Pactual concedeu garantias financeiras prestadas por meio de avais e fianças no valor de R\$ 42.974.022 (31 de dezembro de 2023 – R\$ 40.136.277). As provisões para perdas relacionadas a essas posições correspondem ao valor de R\$ 517.539 (31 de dezembro de 2023 – R\$ 435.897).

## 11. Carteira de câmbio

#### a. Ativo – Outros créditos

|                                                  | Banco             |                   | Consolidado       |                   |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                  | 31/03/2024        | 31/12/2023        | 31/03/2024        | 31/12/2023        |
| Direitos sobre vendas de câmbio                  | 17.410.759        | 10.440.442        | 18.294.045        | 11.137.613        |
| (-) Adiantamentos em moeda nacional recebidos    | (16.329)          | (3.639)           | (16.329)          | (3.639)           |
| <b>Moeda Nacional</b>                            | <b>17.394.430</b> | <b>10.436.803</b> | <b>18.277.716</b> | <b>11.133.974</b> |
| Câmbio comprado a liquidar                       | 10.517.649        | 5.508.798         | 10.120.959        | 5.129.694         |
| (-) Adiantamentos em moeda estrangeira recebidos | (223.276)         | (211.858)         | (223.276)         | (211.858)         |
| <b>Moeda Estrangeira</b>                         | <b>10.294.373</b> | <b>5.296.940</b>  | <b>9.897.683</b>  | <b>4.917.836</b>  |
| <b>Total</b>                                     | <b>27.688.803</b> | <b>15.733.743</b> | <b>28.175.399</b> | <b>16.051.810</b> |
| Circulante                                       | 27.585.676        | 15.675.422        | 28.072.272        | 15.994.534        |
| Não Circulante                                   | 103.127           | 58.321            | 103.127           | 57.276            |

#### b. Passivo – Outras obrigações

|                                             | Banco             |                   | Consolidado       |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                             | 31/03/2024        | 31/12/2023        | 31/03/2024        | 31/12/2023        |
| Câmbio vendido a liquidar                   | 17.359.464        | 10.390.708        | 17.480.281        | 10.503.296        |
| <b>Moeda Estrangeira</b>                    | <b>17.359.464</b> | <b>10.390.708</b> | <b>17.480.281</b> | <b>10.503.296</b> |
| Obrigações por compras de câmbio            | 12.687.954        | 7.830.691         | 12.520.743        | 7.652.815         |
| (-) Adiantamentos sobre contratos de câmbio | (2.102.825)       | (2.194.299)       | (2.102.825)       | (2.194.299)       |
| <b>Moeda Nacional</b>                       | <b>10.585.129</b> | <b>5.636.392</b>  | <b>10.417.918</b> | <b>5.458.516</b>  |
| <b>Total</b>                                | <b>27.944.593</b> | <b>16.027.100</b> | <b>27.898.199</b> | <b>15.961.812</b> |
| Circulante                                  | 27.837.148        | 15.974.734        | 27.790.754        | 15.910.502        |
| Não circulante                              | 107.445           | 52.366            | 107.445           | 51.310            |

## Demonstrações Financeiras Completas

### Notas Explicativas

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 12. Outros créditos

### a. Rendas a receber

|                                                                           | Banco            |                  | Consolidado      |                  |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                           | 31/03/2024       | 31/12/2023       | 31/03/2024       | 31/12/2023       |
| Dividendos e bonificações                                                 | 1.464.898        | 520.830          | 303.403          | 187.670          |
| Serviços prestados a receber                                              | 59.086           | 42.364           | 223.360          | 209.994          |
| Direitos sobre operações de energia                                       | 1.265.112        | 1.315.606        | 1.334.303        | 1.429.699        |
| Taxa de administração e performance de fundos e carteiras de investimento | 9.204            | 9.315            | 1.022.173        | 1.217.630        |
| Taxa de distribuição                                                      | 16.898           | 16.898           | 16.972           | 16.972           |
| Comissões de fianças                                                      | 21.596           | 21.784           | 28.593           | 28.128           |
| <b>Total</b>                                                              | <b>2.836.794</b> | <b>1.926.797</b> | <b>2.928.804</b> | <b>3.090.093</b> |
| Circulante                                                                | 1.583.359        | 614.867          | 1.471.106        | 1.571.642        |
| Não circulante                                                            | 1.253.435        | 1.311.930        | 1.457.698        | 1.518.451        |

### b. Diversos

|                                                 | Banco             |                   | Consolidado       |                   |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                 | 31/03/2024        | 31/12/2023        | 31/03/2024        | 31/12/2023        |
| Devedores diversos (i)                          | 5.843.168         | 6.524.963         | 9.113.658         | 5.386.393         |
| Depósitos judiciais                             | 1.312.965         | 1.293.423         | 3.664.429         | 3.496.229         |
| Impostos a compensar                            | 151.486           | 420.634           | 2.236.932         | 2.878.421         |
| Commodities                                     | -                 | -                 | 759.781           | 586.324           |
| Negociação e intermediação de valores           | 2.986.360         | 3.157.236         | 5.141.507         | 5.306.113         |
| Sem característica de concessão de crédito (ii) | 340.582           | 449.582           | 6.026.511         | 8.720.447         |
| Propriedade para investimento                   | -                 | -                 | 1.249.607         | 719.938           |
| Outros                                          | 21.221            | 100.149           | 1.295.200         | 1.247.735         |
| <b>Total</b>                                    | <b>10.655.782</b> | <b>11.945.987</b> | <b>29.487.625</b> | <b>28.341.600</b> |
| Circulante                                      | 3.628.618         | 4.964.217         | 17.298.571        | 13.364.590        |
| Não circulante                                  | 7.027.164         | 6.981.770         | 12.189.054        | 14.977.010        |

- (i) No Banco, refere-se majoritariamente a valores a receber de controladas. No Consolidado, corresponde substancialmente a valores a receber decorrentes de vendas a prazo de commodities.
- (ii) No trimestre, ocorreu a reclassificação de aproximadamente R\$ 3 bilhões em operações de crédito consignado (relacionadas ao INSS e ao FGTS), adquiridas de instituições financeiras que não pertencem ao Grupo BTG Pactual, por meio de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios consolidados ("FIDCs"), para a nota explicativa "10. Operações de crédito".

## Notas Explicativas

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 13. Participações em controladas, coligadas e empresas com controle compartilhado

| Banco                                                       | Controladas, coligadas e empresas com controle compartilhado |            |                                         |            |                     |            |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------|------------|---------------------|------------|
|                                                             | Patrimônio líquido ajustado (i)                              |            | Lucro líquido / (Prejuízo) ajustado (i) |            | Participação direta |            |
|                                                             | 31/03/2024                                                   | 31/12/2023 | 31/03/2024                              | 31/03/2023 | 31/03/2024          | 31/12/2023 |
| BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM                      | 1.105.149                                                    | 1.026.726  | 77.587                                  | 42.323     | 99,99%              | 99,99%     |
| BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. | 1.657.089                                                    | 1.621.567  | 36.525                                  | 34.667     | 99,99%              | 99,99%     |
| BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM                  | 776.685                                                      | 684.169    | 92.516                                  | 70.502     | 99,99%              | 99,99%     |
| BTG Pactual Holding Participações S.A.                      | 1.400.576                                                    | 1.394.223  | 439.997                                 | 293.505    | 100,00%             | 99,99%     |
| BTG Pactual Holding Internacional S.A.                      | 11.402.174                                                   | 11.354.435 | 445.675                                 | 318.847    | 100,00%             | 100,00%    |
| BTG Pactual Holding de Seguros Ltda.                        | 1.008.727                                                    | 944.887    | 65.261                                  | 54.762     | 99,99%              | 99,99%     |
| BTG Pactual (Cayman) Internacional Holding Ltd.             | 947.288                                                      | 924.724    | 12.261                                  | 28.943     | 100,00%             | 100,00%    |
| Banco Pan S.A.                                              | 6.685.044                                                    | 6.824.552  | 102.167                                 | (173.765)  | 48,81%              | 48,10%     |
| Banco Sistema S.A.                                          | 4.022.695                                                    | 4.045.326  | (5.358)                                 | (96.614)   | 100,00%             | 100,00%    |
| Banco BESA S.A.                                             | 3.624.443                                                    | 3.218.566  | 405.873                                 | 371.088    | 100,00%             | 100,00%    |
| ECTP Brasil S.A. (ii)                                       | 11.079.716                                                   | 10.920.307 | 159.409                                 | (1.821)    | 100,00%             | 100,00%    |

(i) Considera eventuais ajustes de lucros ou prejuízos não realizados em transações entre a controladora e suas controladas.

(ii) Controle direto a partir de junho de 2023.

| Banco                                                       | Movimentação dos investimentos |                                                     |                                             |                              |                     |                                       |                                               |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                                             | 31/12/2023                     | Aquisição / Aporte /<br>Transferência /<br>(Vendas) | Dividendos / Juros<br>sobre capital próprio | Resultado de<br>Participação | Variação<br>Cambial | Ajuste de<br>avaliação<br>patrimonial | Resultado de<br>Participação<br>de 31/03/2023 |
| BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM                      | 1.026.725                      | -                                                   | -                                           | 77.587                       | -                   | 837                                   | 42.323                                        |
| BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. | 1.621.567                      | -                                                   | -                                           | 36.525                       | -                   | (1.003)                               | 34.667                                        |
| BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM                  | 684.168                        | -                                                   | -                                           | 92.516                       | -                   | -                                     | 70.502                                        |
| BTG Pactual Holding Participações S.A.                      | 1.394.221                      | 897.000                                             | (1.172.556)                                 | 439.996                      | 208                 | (158.296)                             | 293.504                                       |
| BTG Pactual Holding Internacional S.A.                      | 11.354.435                     | -                                                   | (300.000)                                   | 445.675                      | (68.084)            | (29.852)                              | 318.847                                       |
| BTG Pactual Holding de Seguros Ltda.                        | 944.887                        | -                                                   | -                                           | 65.261                       | -                   | (1.421)                               | 54.762                                        |
| BTG Pactual Internacional Holding Ltd.                      | 924.724                        | -                                                   | -                                           | 12.261                       | 29.716              | (19.413)                              | 28.943                                        |
| Banco Pan S.A.                                              | 3.282.429                      | -                                                   | (37.540)                                    | 49.866                       | -                   | (31.939)                              | (94.012)                                      |
| Banco Sistema S.A.                                          | 4.045.326                      | -                                                   | -                                           | (5.358)                      | -                   | (17.273)                              | (96.590)                                      |
| Banco BESA S.A.                                             | 3.218.566                      | -                                                   | -                                           | 405.873                      | -                   | 4                                     | 359.918                                       |
| ECTP Brasil S.A.                                            | 10.920.307                     | -                                                   | -                                           | 159.409                      | -                   | -                                     | -                                             |
| Outros (i)                                                  | 7.053.287                      | 110.535                                             | (816.585)                                   | 280.110                      | (4)                 | 4.810                                 | 2.581                                         |
| <b>Total</b>                                                | <b>46.470.642</b>              | <b>1.007.535</b>                                    | <b>(2.326.681)</b>                          | <b>2.059.721</b>             | <b>(38.164)</b>     | <b>(253.546)</b>                      | <b>1.015.445</b>                              |

(i) O saldo da rubrica em questão é composto pelos ágios pagos nas aquisições de sociedades (que são transferidos para o ativo intangível na consolidação do Banco), bem como os saldos referentes às seguintes participações: 100% - Vitreo Holding S.A., 100% - Vitreo Holding Financeira S.A., 100% - Empiricus Research Publicações S.A., 100% - BTG Pactual Inst. Pagto. - Pay2All, 100% - Enforce Gestão de Ativos S.A., 100% - BTG Pactual Solutions Ltda, 70% - Pris Software Ltda, 65,20% - Resale Tecnologia e Serviços S.A., 49,90% - LSMC Cursos e Treinamentos S.A., 49,90% - EQI Investimentos, 21,24% - Eneva, 20% - CSD Central de Serviços de Registro e Depósito aos Mercados Financeiros e de Capitais S.A. e 6,67% - Galgo S.A. (Em 31 de dezembro de 2023 - 100% - Vitreo Holding S.A., 100% - Vitreo Holding Financeira S.A., 100% - Empiricus Research Publicações S.A., 100% - BTG Pactual Inst. Pagto. - Pay2All, 21,53% - Eneva e 6,67% - Galgo S.A.).



Notas Explicativas

**Demonstrações Financeiras Completas**

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

| Consolidado                  |  | Controladas, coligadas e empresas com controle compartilhado |            |                            |            |                     |            |
|------------------------------|--|--------------------------------------------------------------|------------|----------------------------|------------|---------------------|------------|
|                              |  | Patrimônio líquido                                           |            | Lucro líquido / (Prejuízo) |            | Participação direta |            |
|                              |  | 31/03/2024                                                   | 31/12/2023 | 31/03/2024                 | 31/03/2023 | 31/03/2024          | 31/12/2023 |
| Too Seguros S.A.             |  | 629.081                                                      | 571.053    | 111.429                    | 85.561     | 51,00%              | 51,00%     |
| Pan Corretora S.A.           |  | 79.900                                                       | 61.900     | 17.999                     | 14.597     | 51,00%              | 51,00%     |
| BTG Pactual Holding S.A.R.L. |  | 3.362.665                                                    | 3.124.840  | 137.187                    | 341.987    | 40,00%              | 40,00%     |

| Consolidado                  |  | Movimentação dos investimentos |                                                     |                                             |                              |                     |                                       |                                               |
|------------------------------|--|--------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                              |  | 31/12/2023                     | Aquisição / Aporte /<br>Transferência /<br>(Vendas) | Dividendos / Juros<br>sobre capital próprio | Resultado de<br>Participação | Variação<br>Cambial | Ajuste de<br>avaliação<br>patrimonial | Resultado de<br>Participação<br>de 31/03/2023 |
| Too Seguros S.A.             |  | 291.237                        | -                                                   | (26.910)                                    | 56.829                       | -                   | (324)                                 | 43.636                                        |
| Pan Corretora S.A.           |  | 31.569                         | -                                                   | -                                           | 9.180                        | -                   | -                                     | 7.444                                         |
| BTG Pactual Holding S.A.R.L. |  | 1.249.936                      | -                                                   | -                                           | 54.875                       | 40.255              | -                                     | 136.795                                       |
| Outros (i)                   |  | 5.706.155                      | (1.259)                                             | (12.854)                                    | (19.950)                     | (12.769)            | (23.791)                              | 59.314                                        |
| <b>Total</b>                 |  | <b>7.278.897</b>               | <b>(1.259)</b>                                      | <b>(39.764)</b>                             | <b>100.934</b>               | <b>27.486</b>       | <b>(24.115)</b>                       | <b>247.189</b>                                |

(i) A rubrica Outros contempla basicamente saldos referentes às seguintes participações: 49,90% LSMC Cursos e Treinamentos S.A., 49,90% EQI Investimentos, 21,24% - Eneva, 20% CSD Central de Serviços de Registro e Depósito aos Mercados Financeiros e de Capitais S.A., 6,67% - Galgo S.A., 50% Visum., 34,65% Kawa Private., e 34,65% Kawa Group. (Em 31 de dezembro de 2023 – 49,90% LSMC Cursos e Treinamentos S.A., 49,90% EQI Investimentos, 21,24% - Eneva, 20% CSD Central de Serviços de Registro e Depósito aos Mercados Financeiros e de Capitais S.A., 6,67% - Galgo S.A e 50% Visum).

## Demonstrações Financeiras Completas

### Notas Explicativas

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### 14. Ativo Imobilizado e Intangível

| Banco                       | Movimentação do Imobilizado e Intangível |                                           |                                    |                  |                |
|-----------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------|------------------|----------------|
|                             | 31/12/2023                               | Aquisições /<br>transferência /<br>Baixas | Amortizações /<br>Depreciações (i) | Variação cambial | 31/03/2024     |
| <b>Ativos Imobilizados</b>  |                                          |                                           |                                    |                  |                |
| Imóveis de uso              | 3.038                                    | -                                         | -                                  | -                | 3.038          |
| Outras imobilizações de uso | 470.835                                  | 7.793                                     | -                                  | -                | 478.628        |
| Depreciações acumuladas     | (285.598)                                | 647                                       | (11.014)                           | -                | (295.965)      |
| <b>Total</b>                | <b>188.275</b>                           | <b>8.440</b>                              | <b>(11.014)</b>                    | <b>-</b>         | <b>185.701</b> |
| <b>Ativos Intangíveis</b>   |                                          |                                           |                                    |                  |                |
| Custo                       | 1.119.000                                | 25.232                                    | -                                  | 519              | 1.144.751      |
| Amortização acumulada       | (644.243)                                | (5.722)                                   | (70.385)                           | (519)            | (720.869)      |
| <b>Total</b>                | <b>474.757</b>                           | <b>19.510</b>                             | <b>(70.385)</b>                    | <b>-</b>         | <b>423.882</b> |

| Consolidado                 | Movimentação do Imobilizado e Intangível |                                           |                                    |                  |                  |
|-----------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------|------------------|------------------|
|                             | 31/12/2023                               | Aquisições /<br>transferência /<br>Baixas | Amortizações /<br>Depreciações (i) | Variação cambial | 31/03/2024       |
| <b>Ativos Imobilizados</b>  |                                          |                                           |                                    |                  |                  |
| Imóveis de uso              | 23.608                                   | (14.356)                                  | -                                  | (7)              | 9.245            |
| Outras imobilizações de uso | 1.096.927                                | 25.286                                    | -                                  | (967)            | 1.121.246        |
| Depreciações acumuladas     | (605.443)                                | 8.158                                     | (42.731)                           | 680              | (639.336)        |
| <b>Total</b>                | <b>515.092</b>                           | <b>19.088</b>                             | <b>(42.731)</b>                    | <b>(294)</b>     | <b>491.155</b>   |
| <b>Ativos Intangíveis</b>   |                                          |                                           |                                    |                  |                  |
| Custo                       | 6.374.227                                | 460.931                                   | -                                  | (1.142)          | 6.834.016        |
| Amortização acumulada       | (2.133.318)                              | 15.134                                    | (227.508)                          | 766              | (2.344.926)      |
| <b>Total</b>                | <b>4.240.909</b>                         | <b>476.065</b>                            | <b>(227.508)</b>                   | <b>(376)</b>     | <b>4.489.090</b> |

(i) O prazo de depreciação e amortização médios do imobilizado e intangível de 5 anos.

O ágio pago na aquisição de sociedades está demonstrado na rubrica Participações em Controladas, sendo transferido para o ativo intangível no processo de consolidação do Banco.

#### 15. Captações de recursos e obrigações por empréstimos e repasses

##### a. Resumo

|                                                                   | Banco              |                    | Consolidado        |                    |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                   | 31/03/2024         | 31/12/2023         | 31/03/2024         | 31/12/2023         |
| Depósitos                                                         | 133.197.523        | 121.499.655        | 150.565.998        | 133.273.103        |
| Captações no mercado aberto                                       | 115.754.363        | 104.225.884        | 114.533.195        | 97.075.862         |
| Recursos de aceites e emissão de títulos                          | 61.929.476         | 54.939.272         | 83.536.180         | 73.531.521         |
| Obrigações por empréstimos e repasses                             | 14.921.807         | 16.930.097         | 15.719.019         | 17.582.218         |
| Dívidas subordinadas e instrumentos de dívida elegíveis a capital | 16.558.475         | 19.595.498         | 17.048.384         | 20.119.368         |
| <b>Total</b>                                                      | <b>342.361.644</b> | <b>317.190.406</b> | <b>381.402.776</b> | <b>341.582.072</b> |

##### b. Depósitos

| Banco                          | 31/03/2024         |                   |                   |                  |                  |                | 31/12/2023         |
|--------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|
|                                | Total              | Até 90 dias       | De 90 a 365 dias  | De 1 a 3 anos    | De 3 a 5 anos    | Acima 5 anos   | Total              |
| Depósitos à vista              | 6.238.069          | 6.238.069         | -                 | -                | -                | -              | 5.679.054          |
| Depósitos interfinanceiros     | 6.783.333          | 842.956           | 3.456.769         | 2.483.608        | -                | -              | 7.286.760          |
| Depósitos a prazo              | 120.177.980        | 55.769.354        | 61.999.510        | 1.176.445        | 1.073.691        | 158.980        | 108.521.262        |
| <b>Subtotal</b>                | <b>133.199.382</b> | <b>62.850.379</b> | <b>65.456.279</b> | <b>3.660.053</b> | <b>1.073.691</b> | <b>158.980</b> | <b>121.487.076</b> |
| Ajuste ao valor de mercado (i) | (1.859)            | -                 | -                 | -                | -                | -              | 12.579             |
| <b>Total</b>                   | <b>133.197.523</b> |                   |                   |                  |                  |                | <b>121.499.655</b> |

  

| Consolidado                    | 31/03/2024         |                   |                   |                   |                  |                | 31/12/2023         |
|--------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------------|
|                                | Total              | Até 90 dias       | De 90 a 365 dias  | De 1 a 3 anos     | De 3 a 5 anos    | Acima 5 anos   | Total              |
| Depósitos à vista              | 7.246.458          | 7.246.458         | -                 | -                 | -                | -              | 6.087.991          |
| Depósitos interfinanceiros     | 8.667.325          | 2.785.174         | 3.386.584         | 2.495.567         | -                | -              | 7.334.945          |
| Depósitos a prazo              | 134.405.681        | 49.584.462        | 71.609.108        | 10.771.829        | 2.281.302        | 158.980        | 119.702.207        |
| Outros depósitos               | 248.393            | 248.393           | -                 | -                 | -                | -              | 135.381            |
| <b>Subtotal</b>                | <b>150.567.857</b> | <b>59.864.487</b> | <b>74.995.692</b> | <b>13.267.396</b> | <b>2.281.302</b> | <b>158.980</b> | <b>133.260.524</b> |
| Ajuste ao valor de mercado (i) | (1.859)            | -                 | -                 | -                 | -                | -              | 12.579             |
| <b>Total</b>                   | <b>150.565.998</b> |                   |                   |                   |                  |                | <b>133.273.103</b> |

(i) Considera os ajustes a valor de mercado dos objetos de hedge contábil de valor justo.

## Notas Explicativas

### Demonstrações Financeiras Completas

Banco BTG Pactual S.A.



#### c. Captações no mercado aberto

As captações no mercado aberto têm lastro nos seguintes títulos:

| Banco                                | 31/03/2024         |                    |                   |                |                |                | 31/12/2023         |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|
|                                      | Total              | Até 90 dias        | De 90 a 365 dias  | De 1 a 3 anos  | De 3 a 5 anos  | Acima 5 anos   | Total              |
| Carteira própria                     | 50.225.808         | 39.494.732         | 9.963.877         | 635.121        | 132.078        | -              | 53.008.860         |
| Títulos públicos federais            | 28.792.183         | 28.791.000         | 1.183             | -              | -              | -              | 32.514.646         |
| Títulos privados                     | 21.273.235         | 10.543.342         | 9.962.694         | 635.121        | 132.078        | -              | 20.334.461         |
| Títulos da dívida externa brasileira | 160.390            | 160.390            | -                 | -              | -              | -              | 159.753            |
| Carteira de terceiros                | 49.530.916         | 49.523.866         | 7.050             | -              | -              | -              | 43.866.361         |
| Carteira livre movimentação          | 15.997.639         | 15.340.478         | 404.860           | -              | -              | 252.301        | 7.350.663          |
| <b>Total</b>                         | <b>115.754.363</b> | <b>104.359.076</b> | <b>10.375.787</b> | <b>635.121</b> | <b>132.078</b> | <b>252.301</b> | <b>104.225.884</b> |

  

| Consolidado                          | 31/03/2024         |                    |                  |                |                |                  | 31/12/2023        |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
|                                      | Total              | Até 90 dias        | De 90 a 365 dias | De 1 a 3 anos  | De 3 a 5 anos  | Acima 5 anos     | Total             |
| Carteira própria                     | 53.447.950         | 45.167.248         | 6.742.250        | 893.091        | 284.100        | 361.261          | 51.118.927        |
| Títulos públicos federais            | 29.964.558         | 29.960.621         | 3.878            | 59             | -              | -                | 32.180.817        |
| Títulos privados                     | 13.618.097         | 6.581.334          | 5.998.523        | 445.875        | 284.100        | 308.265          | 15.039.484        |
| Títulos da dívida externa brasileira | 160.390            | 160.390            | -                | -              | -              | -                | 159.753           |
| Títulos de governos estrangeiros     | 9.704.905          | 8.464.903          | 739.849          | 447.157        | -              | 52.996           | 3.738.873         |
| Carteira de terceiros                | 41.889.961         | 41.882.911         | 7.050            | -              | -              | -                | 39.964.219        |
| Carteira livre movimentação          | 19.195.284         | 13.046.470         | -                | -              | -              | 6.148.814        | 5.992.716         |
| <b>Total</b>                         | <b>114.533.195</b> | <b>100.096.629</b> | <b>6.749.300</b> | <b>893.091</b> | <b>284.100</b> | <b>6.510.075</b> | <b>97.075.862</b> |

#### d. Recursos de aceites e emissão de títulos

| Banco                                      | 31/03/2024        |                  |                   |                   |                  |                  | 31/12/2023        |
|--------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                                            | Total             | Até 90 dias      | De 90 a 365 dias  | De 1 a 3 anos     | De 3 a 5 anos    | Acima 5 anos     | Total             |
| Títulos e valores mobiliários – país       | 52.500.512        | 6.147.033        | 14.471.430        | 24.658.254        | 4.627.995        | 2.595.800        | 45.366.000        |
| Letras financeiras                         | 33.656.621        | 2.984.748        | 5.262.121         | 21.313.211        | 2.276.834        | 1.819.707        | 25.586.923        |
| Letras de crédito imobiliários/agronegócio | 15.228.653        | 3.026.461        | 8.851.038         | 2.387.843         | 689.663          | 273.648          | 16.535.632        |
| Certificados de operações estruturadas     | 3.615.238         | 135.824          | 358.271           | 957.200           | 1.661.498        | 502.445          | 3.243.445         |
| Títulos e valores mobiliários – exterior   | 9.521.317         | 89.511           | 4.906.932         | 2.753.515         | 1.472.042        | 299.317          | 9.503.757         |
| Medium term notes                          | 6.702.511         | -                | 4.339.218         | 2.363.293         | -                | -                | 6.696.343         |
| Credit - linked notes and others           | 2.818.806         | 89.511           | 567.714           | 390.222           | 1.472.042        | 299.317          | 2.807.414         |
| <b>Subtotal</b>                            | <b>62.021.829</b> | <b>6.236.544</b> | <b>19.378.362</b> | <b>27.411.769</b> | <b>6.100.037</b> | <b>2.895.117</b> | <b>54.869.757</b> |
| Ajuste ao valor de mercado (i)             | (92.353)          | -                | -                 | -                 | -                | -                | 69.515            |
| <b>Total</b>                               | <b>61.929.476</b> |                  |                   |                   |                  |                  | <b>54.939.272</b> |

  

| Consolidado                                | 31/03/2024        |                  |                   |                   |                  |                  | 31/12/2023        |
|--------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                                            | Total             | Até 90 dias      | De 90 a 365 dias  | De 1 a 3 anos     | De 3 a 5 anos    | Acima 5 anos     | Total             |
| Títulos e valores mobiliários – país       | 72.547.660        | 7.748.498        | 17.360.350        | 37.269.337        | 5.609.845        | 4.559.630        | 62.836.929        |
| Letras financeiras                         | 49.302.011        | 4.582.010        | 8.148.371         | 31.787.299        | 2.892.884        | 1.891.447        | 38.497.660        |
| Letras de crédito imobiliários/agronegócio | 15.235.467        | 3.030.664        | 8.853.650         | 2.387.842         | 689.663          | 273.648          | 16.604.973        |
| Certificados de operações estruturadas     | 3.615.296         | 135.824          | 358.329           | 957.200           | 1.661.498        | 502.445          | 3.243.445         |
| Certificados de recebíveis do agronegócio  | 4.394.886         | -                | -                 | 2.136.996         | 365.800          | 1.892.090        | 4.490.851         |
| Títulos e valores mobiliários – exterior   | 11.080.873        | 544.432          | 4.929.177         | 3.398.828         | 1.382.088        | 826.348          | 10.625.077        |
| Credit - linked notes and others           | 1.526.996         | 167.536          | 530.312           | 2.542             | 527.289          | 299.317          | 1.706.225         |
| <b>Subtotal</b>                            | <b>83.628.533</b> | <b>8.292.930</b> | <b>22.289.527</b> | <b>40.668.165</b> | <b>6.991.933</b> | <b>5.385.978</b> | <b>73.462.006</b> |
| Ajuste ao valor de mercado (i)             | (92.353)          | -                | -                 | -                 | -                | -                | 69.515            |
| <b>Total</b>                               | <b>83.536.180</b> |                  |                   |                   |                  |                  | <b>73.531.521</b> |

(i) Considera os ajustes a valor de mercado dos objetos de hedge contábil de valor justo.

#### e. Obrigações por empréstimos e repasses

| Banco                                  | 31/03/2024        |                  |                  |                |                  |                  | 31/12/2023        |
|----------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|
|                                        | Total             | Até 90 dias      | De 90 a 365 dias | De 1 a 3 anos  | De 3 a 5 anos    | Acima 5 anos     | Total             |
| Empréstimos no exterior                | 9.626.449         | 4.529.287        | 1.663.180        | 545.752        | 2.888.230        | -                | 11.517.059        |
| Obrigações em moedas estrangeiras      | 6.563.340         | 1.466.178        | 1.663.180        | 545.752        | 2.888.230        | -                | 6.681.151         |
| Obrigações por empréstimos no exterior | 3.063.109         | 3.063.109        | -                | -              | -                | -                | 4.835.908         |
| Empréstimos e repasses no país         | 5.295.358         | 3.648            | 136.226          | 123.956        | -                | 5.031.528        | 5.413.038         |
| FINAME/BNDES                           | 5.295.358         | 3.648            | 136.226          | 123.956        | -                | 5.031.528        | 5.413.038         |
| <b>Total</b>                           | <b>14.921.807</b> | <b>4.532.935</b> | <b>1.799.406</b> | <b>669.708</b> | <b>2.888.230</b> | <b>5.031.528</b> | <b>16.930.097</b> |

  

| Consolidado                            | 31/03/2024        |                  |                  |                  |                  |                  | 31/12/2023        |
|----------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                                        | Total             | Até 90 dias      | De 90 a 365 dias | De 1 a 3 anos    | De 3 a 5 anos    | Acima 5 anos     | Total             |
| Empréstimos no exterior                | 10.362.840        | 4.670.206        | 1.664.912        | 1.139.492        | 2.888.230        | -                | 12.108.814        |
| Obrigações em moedas estrangeiras      | 6.563.340         | 1.466.178        | 1.663.180        | 545.752          | 2.888.230        | -                | 6.681.151         |
| Obrigações por empréstimos no exterior | 3.799.500         | 3.204.028        | 1.732            | 593.740          | -                | -                | 5.427.663         |
| Empréstimos e repasses no país         | 5.356.179         | 7.188            | 136.325          | 127.595          | 53.542           | 5.031.529        | 5.473.404         |
| FINAME/BNDES                           | 5.356.179         | 7.188            | 136.325          | 127.595          | 53.542           | 5.031.529        | 5.473.404         |
| <b>Total</b>                           | <b>15.719.019</b> | <b>4.677.394</b> | <b>1.801.237</b> | <b>1.267.087</b> | <b>2.941.772</b> | <b>5.031.529</b> | <b>17.582.218</b> |

## Demonstrações Financeiras Completas

### Notas Explicativas

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### f. Dívidas subordinadas e instrumentos de dívida elegíveis a capital

| Banco                                                         |                                  |                           |                              |                |                              |                              |  |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------|------------------------------|----------------|------------------------------|------------------------------|--|
| Nome do papel - moeda original                                | Valor Principal (moeda original) | Emissão                   | Vencimento                   | Remuneração aa | Saldo contábil em 31/03/2024 | Saldo contábil em 31/12/2023 |  |
| Letras Financeiras Subordinadas Elegíveis a Capital - R\$ (i) | 16.499.027                       | 11/02/2019 até 28/03/2024 | De 16/08/2024 até 03/04/2034 | 100% a 126% DI | 16.499.027                   | 16.409.230                   |  |
| Letras Financeiras Subordinadas Elegíveis a Capital - R\$     | 51.336                           | 22/03/2019 até 28/03/2024 | Perpétuo                     | 100% a 126% DI | 51.336                       | 65.053                       |  |
| Notas Subordinadas US\$                                       | -                                | -                         | -                            | -              | -                            | 7.740                        |  |
| Notas Subordinadas Elegíveis a Capital - US\$                 | -                                | -                         | -                            | -              | -                            | 2.913.860                    |  |
| <b>Subtotal</b>                                               |                                  |                           |                              |                | <b>16.550.363</b>            | <b>19.395.883</b>            |  |
| Ajuste ao valor de mercado (ii)                               |                                  |                           |                              |                | 8.112                        | 199.615                      |  |
| <b>Total</b>                                                  |                                  |                           |                              |                | <b>16.558.475</b>            | <b>19.595.498</b>            |  |

  

| Consolidado                                                   |                                  |                           |                              |                |                              |                              |  |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------|------------------------------|----------------|------------------------------|------------------------------|--|
| Nome do papel - moeda original                                | Valor Principal (moeda original) | Emissão                   | Vencimento                   | Remuneração aa | Saldo contábil em 31/03/2024 | Saldo contábil em 31/12/2023 |  |
| Letras financeiras subordinadas elegíveis a capital - R\$ (i) | 16.509.352                       | 11/02/2019 até 28/03/2024 | De 16/08/2024 até 03/04/2034 | 100% a 140% DI | 16.509.352                   | 16.422.275                   |  |
| Letras financeiras subordinadas elegíveis a capital - R\$     | 51.336                           | 22/03/2019 até 28/03/2024 | Perpétuo                     | 100% a 126% DI | 51.336                       | 65.053                       |  |
| Notas subordinadas - US\$                                     | -                                | -                         | -                            | -              | -                            | 7.740                        |  |
| Notas subordinadas - CLP                                      | 94.220.825                       | 16/01/2019                | 01/11/2028                   | 2,25% a.a.     | 479.584                      | 510.825                      |  |
| Notas Subordinadas Elegíveis a Capital - US\$                 | -                                | -                         | -                            | -              | -                            | 2.913.860                    |  |
| <b>Subtotal</b>                                               |                                  |                           |                              |                | <b>17.040.272</b>            | <b>19.919.753</b>            |  |
| Ajuste ao valor de mercado (ii)                               |                                  |                           |                              |                | 8.112                        | 199.615                      |  |
| <b>Total</b>                                                  |                                  |                           |                              |                | <b>17.048.384</b>            | <b>20.119.368</b>            |  |

(i) Letras financeiras possuem data de emissão, vencimentos, taxas e valor principal distintos, com amortizações semestrais.

(ii) Considera os ajustes a valor de mercado dos objetos de hedge contábil de valor justo.

## 16. Outras obrigações

### a. Sociais e estatutárias

| Banco                                                    |                |                  |           | Consolidado      |                  |           |  |
|----------------------------------------------------------|----------------|------------------|-----------|------------------|------------------|-----------|--|
|                                                          | 31/03/2024     | 31/12/2023       |           | 31/03/2024       | 31/12/2023       |           |  |
| Dividendos e bonificações a pagar                        |                | 7                | 1.389.674 | 23.499           |                  | 1.470.266 |  |
| Participações nos lucros / Gratificações de funcionários |                | 674.129          | 1.382.000 | 1.328.707        |                  | 2.564.363 |  |
| <b>Total</b>                                             | <b>674.136</b> | <b>2.771.674</b> |           | <b>1.352.206</b> | <b>4.034.629</b> |           |  |
| <b>Circulante</b>                                        | <b>674.136</b> | <b>2.771.674</b> |           | <b>1.352.206</b> | <b>4.034.629</b> |           |  |
| <b>Não circulante</b>                                    | <b>-</b>       | <b>-</b>         |           | <b>-</b>         | <b>-</b>         |           |  |

### b. Fiscais e previdenciárias

| Banco                               |                |                |  | Consolidado      |                  |           |  |
|-------------------------------------|----------------|----------------|--|------------------|------------------|-----------|--|
|                                     | 31/03/2024     | 31/12/2023     |  | 31/03/2024       | 31/12/2023       |           |  |
| Impostos e contribuições a recolher | 195.094        | 199.323        |  | 318.009          |                  | 390.042   |  |
| Impostos e contribuições a pagar    | 462.244        | 758.510        |  | 2.083.065        |                  | 3.630.592 |  |
| <b>Total</b>                        | <b>657.338</b> | <b>957.833</b> |  | <b>2.401.074</b> | <b>4.020.634</b> |           |  |
| <b>Circulante</b>                   | <b>238.983</b> | <b>538.581</b> |  | <b>1.525.108</b> | <b>2.964.245</b> |           |  |
| <b>Não circulante</b>               | <b>418.355</b> | <b>419.252</b> |  | <b>875.966</b>   | <b>1.056.389</b> |           |  |

### c. Diversas

| Banco                                           |                  |                  |  | Consolidado       |                   |            |  |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|--|-------------------|-------------------|------------|--|
|                                                 | 31/03/2024       | 31/12/2023       |  | 31/03/2024        | 31/12/2023        |            |  |
| Negociação e intermediação de valores           | 3.118.810        | 3.553.674        |  | 8.753.517         |                   | 9.186.291  |  |
| Obrigações por aquisição de bens e direitos (i) | 284.123          | 276.141          |  | 284.323           |                   | 276.341    |  |
| Provisão para pagamentos a efetuar              | 184.301          | 185.063          |  | 2.258.041         |                   | 2.399.043  |  |
| Credores diversos e Receitas antecipadas (ii)   | 1.456.906        | 1.697.644        |  | 32.246.233        |                   | 27.356.041 |  |
| <b>Total</b>                                    | <b>5.044.140</b> | <b>5.712.522</b> |  | <b>43.542.114</b> | <b>39.217.716</b> |            |  |
| <b>Circulante</b>                               | <b>3.343.991</b> | <b>4.170.266</b> |  | <b>40.636.077</b> | <b>37.207.435</b> |            |  |
| <b>Não circulante</b>                           | <b>1.700.149</b> | <b>1.542.256</b> |  | <b>2.906.037</b>  | <b>2.010.281</b>  |            |  |

(i) Refere-se a valores a pagar pela aquisição de investimentos (substancialmente Banco Pan S.A.).

(ii) No Individual, refere-se principalmente a valores a pagar entre empresas do grupo. No Consolidado, corresponde substancialmente a provisões matemáticas de benefícios a conceder a participantes de planos de previdência.

## 17. Provisões e passivos contingentes

A Administração do Banco avalia as obrigações das empresas do Grupo BTG Pactual e constitui provisão sempre que considerar como provável a saída de recursos para quitar as obrigações presentes (legais ou não formalizadas) de prazos ou de valores incertos. No julgamento da Administração para determinar a expectativa de perdas são levadas em consideração, inclusive, as interpretações de seus assessores jurídicos externos.

### a. Provisões

#### i. Tributárias

As provisões para processos fiscais e previdenciários são decorrentes de processos judiciais e administrativos relacionados a tributos federais, estaduais e municipais. Sua constituição é baseada na probabilidade de saída de recursos para

## Notas Explicativas

### Demonstrações Financeiras Completas

Banco BTG Pactual S.A.



pagamento das obrigações, considerando também a opinião de consultores jurídicos externos e a instância em que se encontra cada um dos processos, além do histórico de julgamentos nas instâncias superiores.

#### ii. Cíveis

Nas ações cíveis com potencial de perda (danos morais e patrimoniais e outros processos com pedidos condenatórios), os valores das contingências são provisionados com base na probabilidade de saída de recursos para o pagamento, tendo o parecer de consultores jurídicos externos como uma das fontes para a estimativa.

#### iii. Trabalhistas

São compostas por demandas judiciais de ex-colaboradores, constituídas principalmente por pedidos de horas extras e de equiparação salarial. Os valores das provisões são estimados de acordo com análise do valor potencial de perda, considerando, entre outros, o estágio do processo e pareceres de consultores jurídicos externos.

### b. Composição e movimentação das provisões

As provisões constituídas no início e no fim do período e as respectivas movimentações podem ser assim demonstradas em 31 de março de 2024:

| Banco                            |                   | 31/03/2024                                    |                  |               |               |                  |
|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
|                                  | Obrigações Legais | Tributária<br>Ações Fiscais e Previdenciárias | Total            | Cível         | Trabalhista   | Total            |
| Saldo no início do período       | 1.241.146         | 1.206                                         | 1.242.352        | 33.395        | 35.241        | 1.310.988        |
| Constituição / Reversão          | 17.402            | 11                                            | 17.413           | 8.990         | 2.426         | 28.829           |
| Baixa                            | -                 | -                                             | -                | (7.693)       | (213)         | (7.906)          |
| <b>Saldo no final do período</b> | <b>1.258.548</b>  | <b>1.217</b>                                  | <b>1.259.765</b> | <b>34.692</b> | <b>37.454</b> | <b>1.331.911</b> |

| Consolidado                      |                   | 31/03/2024                                        |                  |                  |                |                  |
|----------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
|                                  | Obrigações Legais | Tributária<br>Ações Fiscais e Previdenciárias (i) | Total            | Cível (ii)       | Trabalhista    | Total            |
| Saldo no início do período       | 1.376.651         | 1.573.734                                         | 2.950.385        | 1.915.542        | 129.514        | 4.995.441        |
| Constituição / Reversão          | (20.468)          | (54.663)                                          | (75.131)         | 33.880           | 14.890         | (26.361)         |
| Baixa                            | -                 | (8)                                               | (8)              | (51.005)         | (10.079)       | (61.092)         |
| <b>Saldo no final do período</b> | <b>1.356.183</b>  | <b>1.519.063</b>                                  | <b>2.875.246</b> | <b>1.898.417</b> | <b>134.325</b> | <b>4.907.988</b> |

(i) Considera, em 31 de março de 2024, provisão relacionada à discussão judicial ativa no montante de R\$ 334.264 (R\$ 330.320 em 31 de dezembro de 2023). Deste montante, R\$ 3.944 decorrem de atualização no período findo em 31 de março de 2024.

(ii) Considera, em 31 de março de 2024, provisão para outros riscos não litigiosos no montante de R\$ 724.503 (R\$ 703.171 em 31 de dezembro de 2023). Deste montante, R\$ 21.332 decorrem de constituições/reversões no período findo em 31 de março de 2024.

### i. Tributos com exigibilidade suspensa e outros passivos tributários

O Banco vem discutindo judicialmente a legalidade de alguns impostos e contribuições, inclusive autos de infração fiscal. Os valores das obrigações presentes (legais ou não formalizadas) considerados com base inclusive em interpretações de assessores jurídicos externos como provável saída de recursos estão provisionados nos montantes que a Administração considera adequados para cobrir perdas futuras. Entre as referidas discussões judiciais, destacamos o processo que envolve a legalidade da cobrança da COFINS em conformidade com as regras estabelecidas na Lei nº 9.718/1998.

Em 31 de março de 2024, o Banco figurava como parte em processos tributários com probabilidade de êxito possível, os quais não estão provisionados, de acordo com as normas contábeis vigentes (CPC 25). A seguir, consta a descrição dos processos relevantes.

- Processos relativos ao pagamento de Participação nos Lucros e Resultados (PLR), em que se discute suposta incidência de contribuição previdenciária sobre os valores referentes à participação e a sua dedutibilidade da base de cálculo do IRPJ e CSLL. O valor envolvido é de R\$ 1.634 milhões. Parte desse valor conta com garantia por cláusula de indenização, uma vez que se refere ao período anterior à aquisição do Banco pelos atuais controladores.
- Processo relativo à desmutualização e ao IPO da Bovespa e da BM&F, em que se discute a tributação de PIS e Cofins sobre receitas auferidas na alienação das ações das referidas sociedades. O valor envolvido é de R\$ 66 milhões e conta também com garantia por cláusula de indenização, uma vez que se refere ao período anterior à aquisição do Banco pelos atuais controladores.
- Em dezembro de 2015, foi recebido auto de infração no valor de R\$ 2.164 milhões, referente aos anos de 2010 e 2011, em que autoridade fiscal considerou indevido o aproveitamento do ágio gerado nas operações de aquisição

do Banco pelo UBS, realizada em 2006, bem como na recompra do Banco pelo BTG, em 2009. Foi apresentada defesa contra esse auto no Conselho Administrativo de Recursos Fiscais da Receita Federal do Brasil (CARF), que foi julgada parcialmente favorável para reduzir o valor autuado em R\$ 278 milhões. Contra a parte desfavorável, foi apresentado novo recurso, também ao CARF, o qual, em fevereiro de 2019, foi julgado procedente para o aproveitamento do ágio gerado na operação de aquisição do Banco pelo UBS. Contra essa decisão, foram interpostos recursos pela PGFN e pelo Banco. Em dezembro de 2023, foi proferido acórdão pela Camara Superior do CARF, contra o qual não cabe recurso, que confirmou a decisão favorável relativamente ao ágio decorrente da operação de aquisição do Banco pelo UBS em 2006. O valor remanescente da contingência é de R\$ 115 milhões.

- Em dezembro de 2017, foi recebido auto de infração no valor de R\$ 1.216 milhões, referente a 2012, em que foi considerado indevido o aproveitamento do ágio gerado nas operações de aquisição do Banco pelo UBS realizada em 2006, o ágio referente à recompra do Banco pelo BTG em 2009 e o ágio gerado na subscrição privada de ações realizada por investidores através da Companhia Copa Prince ("Ágio Copa") em 2011. Em outubro de 2019, a segunda instância administrativa julgou parcialmente procedente para reconhecer o Ágio Copa. Contra essa decisão, foram interpostos recursos pelo Banco e pela PGFN. Em março de 2024, foi proferido acórdão pela Camara Superior do CARF que julgou favorável o ágio decorrente da operação de aquisição do Banco pelo UBS em 2006 e o ágio gerado na subscrição privada de ações realizada por investidores através da Companhia Copa Prince ("Ágio Copa") em 2011. Em dezembro de 2018, foi recebido um auto de infração no valor de R\$ 556 milhões, referente a 2013. Foi apresentada defesa contra essa autuação que aguarda decisão de segunda instância administrativa. Por fim, em fevereiro de 2019, foi recebido auto de infração no valor de R\$ 335 milhões, referente a 2014. Contra essa autuação foi apresentada defesa, que aguarda julgamento na segunda instância administrativa. O Banco não espera incorrer em qualquer perda (além das despesas do recurso) relacionada aos autos de infração, e não constituiu (e não espera ter de constituir) qualquer provisão em suas demonstrações financeiras. Além da avaliação quanto à improcedência dos autos de infração, caso o Banco venha a incorrer em perdas, a Administração acredita ter o direito de ser indenizado por sua controladora por parte dessas perdas. Dessa forma, em nenhum caso o BTG Pactual espera incorrer em qualquer perda material relacionada a esse assunto.
- Em dezembro de 2017, o Banco recebeu auto de infração em que se discute uma suposta insuficiência de recolhimento de PIS e COFINS e impõe multa isolada, referente a 2012, no valor de R\$ 247 milhões. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo, que foi julgado parcialmente procedente para excluir a multa isolada. Contra a parte desfavorável da decisão, foi interposto recurso para a segunda instância administrativa.
- Em dezembro de 2017, na qualidade de responsável solidário pelo Banco Pan S.A., o Banco recebeu auto de infração de IRRF supostamente devido na alienação de investimento no Brasil por ente estrangeiro, referente ao ano de 2012, no valor de R\$ 93 milhões. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo. Em fevereiro de 2024, o CARF julgou procedente o recurso e, atualmente, aguarda-se a ciência do acórdão.
- Em dezembro de 2017, o Banco recebeu auto de infração que visa à cobrança de Imposto de Renda sobre o suposto ganho de capital na incorporação de sociedades, ocasião em que a One Properties foi incorporada pela BR Properties, no valor de R\$1.370 milhões. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo, que aguarda julgamento na segunda instância administrativa.
- Em dezembro de 2018, o Banco teve ciência da não homologação da compensação de saldo negativo de IRPJ, referente a 2013, no valor de R\$ 85 milhões. Em junho de 2019 foi proferida decisão desfavorável na primeira instância administrativa. Contra essa decisão foi apresentado recurso, que aguarda julgamento na segunda instância administrativa. Em março de 2019, o Banco teve ciência da não homologação da compensação de saldo negativo de CSLL, referente ao mesmo ano, no valor de R\$ 81 milhões. Em agosto de 2019, foi proferida decisão desfavorável ao Banco em primeira instância administrativa. Contra essa decisão, foi apresentado recurso para a segunda instância administrativa.
- Em dezembro de 2018, a BTG Pactual Gestora de Recursos Ltda ("Gestora"), controlada indireta do Banco, recebeu auto de infração totalizando o valor de R\$119 milhões, referente aos anos de 2013 e 2014, acerca do ágio amortizado gerado na aquisição da BFRE em 2012. Em setembro de 2019, foi proferida decisão de primeira instância desfavorável. Contra essa decisão, foi interposto recurso para a segunda instância administrativa.
- Em setembro de 2019, na condição de responsável solidário do Banco Sistema S/A ("Banco Sistema"), o Banco recebeu auto de infração que visa à cobrança de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS, totalizando R\$ 4.371 milhões, referente à aquisição do Banco Bamerindus do Brasil (atual Banco Sistema) em 2014. Em outubro de 2019, foi apresentada defesa em primeira instância administrativa que, em abril de 2020, foi julgada parcialmente procedente, reduzindo em 98% o valor da autuação. Contra a parte desfavorável da decisão, foi interposto recurso para a segunda instância administrativa. Em caso de decisão desfavorável definitiva haverá reflexos no saldo de prejuízo fiscal e base negativa de CSLL utilizados para pagamento do PERT, em 2017, no montante de R\$ 1.314 milhões. Em razão do prognóstico atribuído pelos advogados, o Banco não constituiu qualquer provisão em suas

demonstrações financeiras individuais. Além disso, a Administração não espera incorrer em qualquer perda relacionada ao tema.

- Em março de 2020, o Banco recebeu auto de infração que visa à cobrança de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS sobre o ganho de capital na venda das ações da Rede D'or, em 2015, no valor de R\$ 726 milhões. Em setembro de 2020, foi proferida decisão desfavorável em primeira instância administrativa. Contra essa decisão, foi apresentado recurso para a segunda instância administrativa.
- Em julho de 2021, na condição de responsável solidário, o Banco recebeu auto de infração de IRRF supostamente devido sobre os rendimentos distribuídos a cotistas de fundo de investimento, no valor de R\$ 433 milhões. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo que aguarda julgamento.
- Em dezembro de 2021, o Banco recebeu auto de infração que visa a cobrança de IRPJ/CSLL, no valor de R\$119 milhões, decorrente de suposto erro formal no preenchimento de sua ECF no ano de 2016. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo que aguarda julgamento.
- Em dezembro de 2021, o Banco Sistema, controlada direta do Banco, recebeu auto de infração de PIS/COFINS, no valor de R\$149 milhões, supostamente incidente sobre receitas operacionais referente ao período de 2007 a 2009. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo, que foi julgado procedente. Atualmente, aguarda-se julgamento na segunda instância administrativa.
- Em 2023, na condição de responsável solidário por Fundo de Investimento Imobiliário - FIIs, a BTG Pactual Serviços Financeiros S/A ("PSF") recebeu autos de infração que visam à cobrança de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS e multas por descumprimento de obrigação acessória, totalizando R\$ 779 milhões, referente ao enquadramento dos fundos como pessoa jurídica, nos moldes da Lei 9.779/99. Contra as autuações foram apresentadas defesas. Em razão do prognóstico atribuído pelos advogados, a PSF não constituiu qualquer provisão em suas demonstrações financeiras individuais.
- Em julho de 2023, a ECTP recebeu auto de infração de multa aduaneira no valor de R\$ 99 milhões. Contra essa infração, foi apresentado recurso que aguarda julgamento.
- Em dezembro de 2023, o Banco recebeu auto de infração que visa a cobrança de IRPJ/CSLL, no valor de R\$ 69 milhões, relativo à compensação de imposto pago no exterior referente ao ano de 2018. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo que aguarda julgamento.
- IRPJ/CSLL – Ganho de capital oriundo da desmutualização da B3 (balcão), além da glosa de saldos de prejuízo fiscal e base negativa, referente aos anos calendários de 2008 e 2009. Em março de 2024, os débitos relacionados a esse processo no Banco Pan totalizam aproximadamente R\$ 844.
- IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendários de 2007 a 2017. Em março de 2024, os valores relacionados a esses processos no Banco Pan totalizam aproximadamente R\$ 1.060.484.
- IRPJ/CSLL – Dedutibilidade a maior de despesas relacionadas ao recolhimento de tributos de PIS/COFINS, referente ao ano calendário de 2014. Em março de 2024, o valor relacionado a esse processo no Banco Pan totaliza aproximadamente R\$ 27.459.
- IRPJ/CSLL – Dedutibilidade dos ágios pagos na aquisição de participações societárias amortizados nos anos calendário 2014 a 2017. Em março de 2024, o valor relacionado a esses processos no Banco Pan totaliza aproximadamente R\$ 26.317.
- PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de Swap da base de cálculo, referente ao ano calendário de 2010. Em março de 2024, o valor relacionado a esse processo no Banco Pan totaliza aproximadamente R\$ 5.481.
- PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de comissões pagos aos correspondentes bancários e de perdas em venda ou transferência de ativos financeiros, referente aos anos calendários de 2017 e 2019. Em março de 2024, o valor relacionado a esse processo no Banco Pan totaliza aproximadamente R\$ 369.119.
- INSS sobre Participação nos Lucros ou Resultados (PLR) e Programa de Alimentação ao Trabalhador (PAT) – Incidência de contribuição previdenciária sobre PLR e PAT, dos anos calendários de 2012, 2013, 2016 e 2017. Em março de 2024, os valores relacionados a esses processos no Banco Pan totalizam aproximadamente R\$ 150.166.

## Notas Explicativas

### Demonstrações Financeiras Completas

Banco BTG Pactual S.A.



- IRRF – Ganho de capital oriundo da aquisição da participação societária no exterior, referente ao ano calendário de 2012. Em março de 2024, o valor relacionado a esse processo no Banco Pan totaliza aproximadamente R\$ 93.754.
- Compensações não homologadas - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos. Em março de 2024, os valores relacionados a esses processos no Banco Pan totalizam aproximadamente R\$ 286.580.
- Demais discussões pulverizadas na carteira e classificadas com prognóstico de perda possível - Tratam-se de débitos oriundos de cobranças de IPVA, Multas de Trânsito, ISS, IPTU, Taxas ITBI, dentre outros. Em março de 2024, os valores relacionados a esses processos no Banco Pan totalizam aproximadamente R\$ 56.663.

## 18. Imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa de IRPJ e de CSLL com o produto da alíquota fiscal sobre o lucro antes dos tributos devidos nos períodos findos em 31 de março é demonstrada a seguir:

|                                                                                    | Banco            |                  | Consolidado      |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                                    | 31/03/2024       | 31/03/2023       | 31/03/2024       | 31/03/2023       |
| <b>Base de cálculo</b>                                                             | <b>3.008.120</b> | <b>2.451.317</b> | <b>3.338.694</b> | <b>2.315.291</b> |
| Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes      | (1.353.654)      | (1.103.093)      | (1.502.412)      | (1.041.324)      |
| <b>(Inclusões) / exclusões no cálculo da tributação</b>                            | <b>1.324.192</b> | <b>1.090.478</b> | <b>802.345</b>   | <b>355.331</b>   |
| Resultado de equivalência patrimonial                                              | 1.074.797        | 540.871          | 131.656          | (88.459)         |
| Ganho / (Perda) cambial sobre investimentos no exterior                            | 140              | (655)            | 140              | (655)            |
| Juros sobre capital próprio                                                        | 254.250          | 254.250          | 254.250          | 254.250          |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa                                      | (6.657)          | (48.912)         | 194.175          | (106.859)        |
| Dividendos                                                                         | 17.567           | 63.941           | 156.017          | 176.629          |
| Resultado da avaliação a mercado de títulos e instrumentos financeiros derivativos | 153.868          | 449.814          | (186.626)        | 79.504           |
| Outras despesas indedutíveis líquidas de receitas tributárias                      | (169.773)        | (168.831)        | 252.733          | 40.920           |
| <b>Despesa de imposto de renda e contribuição social</b>                           | <b>(29.462)</b>  | <b>(12.615)</b>  | <b>(700.067)</b> | <b>(685.993)</b> |
| <b>Despesa de ativos fiscais diferidos</b>                                         | <b>(204.784)</b> | <b>(305.479)</b> | <b>135.247</b>   | <b>503.925</b>   |
| <b>Total de despesa</b>                                                            | <b>(234.246)</b> | <b>(318.094)</b> | <b>(564.820)</b> | <b>(182.068)</b> |

O imposto de renda e a contribuição social diferidos estão constituídos e registrados de acordo com os critérios estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.842/2020, levando em consideração o período de realização.

A movimentação dos ativos fiscais diferidos, podem ser assim demonstrados:

| Banco                                                                      |                  |                |                  |                  |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Imposto de renda e contribuição social                                     | 31/12/2023       | Constituição   | Realização       | 31/03/2024       |
| Prejuízos fiscais de IR e base negativa de CSLL                            | -                | 651.152        | -                | 651.152          |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa                              | 2.390.214        | -              | (2.334)          | 2.387.880        |
| Ajuste a valor de mercado de títulos e derivativos                         | (353.415)        | -              | (165.629)        | (519.044)        |
| Contingências fiscais e provisões para tributos com exigibilidade suspensa | 245.289          | 728            | -                | 246.017          |
| Juros sobre capital próprio                                                | 254.250          | (16.108)       | (254.250)        | (16.108)         |
| Outras diferenças temporárias                                              | 1.071.883        | -              | (418.357)        | 653.526          |
| <b>Total</b>                                                               | <b>3.608.221</b> | <b>635.772</b> | <b>(840.570)</b> | <b>3.403.423</b> |
| Imposto de renda e contribuição social                                     | 31/12/2022       | Constituição   | Realização       | 31/03/2023       |
| Prejuízos fiscais de IR e base negativa de CSLL                            | -                | 514.993        | -                | 514.993          |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa                              | 2.383.004        | 50.802         | -                | 2.433.806        |
| Ajuste a valor de mercado de títulos e derivativos                         | 359.795          | -              | (537.290)        | (177.495)        |
| Contingências fiscais e provisões para tributos com exigibilidade suspensa | 241.163          | 953            | -                | 242.116          |
| Juros sobre capital próprio                                                | 254.250          | -              | (110.634)        | 143.616          |
| Outras diferenças temporárias                                              | 1.051.662        | (199.586)      | -                | 852.076          |
| <b>Total</b>                                                               | <b>4.289.874</b> | <b>367.162</b> | <b>(647.924)</b> | <b>4.009.112</b> |
| Consolidado                                                                |                  |                |                  |                  |
| Imposto de renda e contribuição social                                     | 31/12/2023       | Constituição   | Realização       | 31/03/2024       |
| Prejuízos fiscais de IR e base negativa de CSLL                            | 1.437.601        | 514.603        | -                | 1.952.204        |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa                              | 4.042.294        | 195.444        | -                | 4.237.738        |
| Ajuste a valor de mercado de títulos e derivativos                         | (152.708)        | -              | (202.516)        | (355.224)        |
| Contingências fiscais e provisões para tributos com exigibilidade suspensa | 310.183          | 4.798          | -                | 314.981          |
| Juros sobre capital próprio                                                | 254.250          | 7.843          | (254.250)        | 7.843            |
| Outras diferenças temporárias                                              | 2.286.371        | -              | (397.973)        | 1.888.398        |
| <b>Total</b>                                                               | <b>8.177.991</b> | <b>722.688</b> | <b>(854.739)</b> | <b>8.045.940</b> |
| Imposto de renda e contribuição social                                     | 31/12/2022       | Constituição   | Realização       | 31/03/2023       |
| Prejuízos fiscais de IR e base negativa de CSLL                            | 1.563.907        | 540.529        | -                | 2.104.436        |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa                              | 3.877.606        | 107.005        | -                | 3.984.611        |
| Ajuste a valor de mercado de títulos e derivativos                         | 350.120          | -              | (242.383)        | 107.737          |
| Contingências fiscais e provisões para tributos com exigibilidade suspensa | 311.856          | 696            | -                | 312.552          |
| Juros sobre capital próprio                                                | 254.250          | 164.486        | (254.250)        | 164.486          |
| Outras diferenças temporárias                                              | 2.198.106        | -              | (178.554)        | 2.019.552        |
| <b>Total</b>                                                               | <b>8.555.845</b> | <b>812.716</b> | <b>(675.187)</b> | <b>8.693.374</b> |

A rubrica Ativos Fiscais Diferidos registra créditos tributários, que se referem ao PIS e à COFINS diferidos no montante de R\$ 66.122 no Banco e de R\$ 86.411 no Consolidado (31 de dezembro de 2023 – R\$ 85.917 no Banco e R\$ 111.504 no Consolidado).

## Notas Explicativas

### Demonstrações Financeiras Completas

Banco BTG Pactual S.A.



A seguir, é apresentada a composição do valor presente dos créditos tributários, tendo em conta a expectativa para a realização dos ativos fiscais diferidos:

| Banco                 |                                                   |                          |                  |
|-----------------------|---------------------------------------------------|--------------------------|------------------|
|                       | Créditos tributários sobre diferenças temporárias | Prejuízo e base negativa | Total            |
| 2024                  | 337.046                                           | 651.152                  | 988.198          |
| 2025                  | 651.180                                           | -                        | 651.180          |
| 2026                  | 651.180                                           | -                        | 651.180          |
| 2027                  | 940.576                                           | -                        | 940.576          |
| A partir de 2028      | 172.289                                           | -                        | 172.289          |
| <b>Total</b>          | <b>2.752.271</b>                                  | <b>651.152</b>           | <b>3.403.423</b> |
| <b>Valor presente</b> | <b>2.119.161</b>                                  | <b>605.896</b>           | <b>2.725.057</b> |

  

| Consolidado           |                                                   |                          |                  |
|-----------------------|---------------------------------------------------|--------------------------|------------------|
|                       | Créditos tributários sobre diferenças temporárias | Prejuízo e base negativa | Total (i)        |
| 2024                  | 1.347.805                                         | 1.009.580                | 2.357.385        |
| 2025                  | 1.410.461                                         | 205.092                  | 1.615.553        |
| 2026                  | 1.282.180                                         | 208.091                  | 1.490.271        |
| 2027                  | 1.408.368                                         | 166.774                  | 1.575.142        |
| 2028                  | 346.766                                           | 74.122                   | 420.888          |
| A partir de 2029      | 491.434                                           | 95.267                   | 586.701          |
| <b>Total</b>          | <b>6.287.014</b>                                  | <b>1.758.926</b>         | <b>8.045.940</b> |
| <b>Valor presente</b> | <b>4.738.070</b>                                  | <b>1.516.644</b>         | <b>6.254.714</b> |

(i) O Banco Pan S.A., empresa controlada e consolidada nas demonstrações financeiras, possui um saldo de crédito tributário de R\$ 3.4 bilhões, reconhecidos substancialmente com base em estudo do cenário atual e futuro aprovado por sua Administração.

O Banco possui obrigações fiscais diferidas no montante de R\$ 3.932 no Banco e de R\$ 474.357 no Consolidado (31 de dezembro de 2023 - R\$ 3.357 no Banco e R\$ 476.244 no Consolidado).

## 19. Patrimônio líquido

### a. Capital social e reserva de capital

Em 31 de março de 2024, o capital social, totalmente subscrito e integralizado, é composto por 11.506.119.928 ações (31 de dezembro de 2023 – 11.506.119.928), sendo 7.244.165.568 ações ordinárias (31 de dezembro de 2023 – 7.244.165.568), 2.864.529.000 ações preferenciais classe A (31 de dezembro de 2023 – 2.864.529.000) e 1.397.425.360 ações preferenciais classe B (31 de dezembro de 2023 – 1.397.425.360), todas nominativas e sem valor nominal.

As ações ordinárias propiciam aos respectivos detentores o direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral do Banco e participarão, em igualdade de condições com as ações preferenciais Classe A e as ações preferenciais Classe B, na distribuição dos lucros.

Os titulares das ações preferenciais Classe A e B têm direito a voto restrito, mas terão prioridade no reembolso de capital, sem prêmio, e participarão, em igualdade de condições com as ações ordinárias, na distribuição de lucros.

As ações preferenciais Classe A conferem aos respectivos detentores o direito de serem incluídos em oferta pública de aquisição de ações em decorrência de Alienação de Controle da Companhia ao mesmo preço e nas mesmas condições ofertadas ao Acionista Controlador Alienante.

As ações preferenciais Classe B serão conversíveis em ações ordinárias, mediante simples pedido por escrito de seu titular ou do Banco, sem a necessidade de deliberação e de reunião de conselho ou de acionistas, desde que (i) tal conversão ocorra por ocasião da emissão de novas ações pelo Banco, dentro ou não do limite do capital autorizado (salvo se o acionista que a converter seja a BTG Pactual Holding S.A.) (ii) após a conversão, a BTG Pactual Holding S.A. (ou a sociedade que venha a lhe suceder a qualquer título, inclusive por força de incorporação, fusão, cisão ou outro tipo de reorganização societária) continue detendo, direta ou indiretamente, mais de 50% das ações ordinárias de emissão do Banco e (iii) seja sempre observado o acordo de acionistas do Banco. Essas ações serão conversíveis em ações preferenciais Classe A, a pedido de seu titular, e desde que (i) o Banco seja uma companhia aberta com suas ações listadas em bolsa de valores e (ii) seja sempre observado o Acordo de Acionistas do Banco. As ações preferenciais Classe B têm direito de serem incluídas em oferta pública de aquisição em decorrência de eventual alienação de controle do Banco, ao mesmo preço e às mesmas condições.

### b. Ações em tesouraria

No período findo em 31 de março de 2024, o Banco não realizou recompra de ações. No período findo em 31 de março de 2023 o Banco realizou recompra de 14.119.600 units no valor total de R\$ 301.176.

## Demonstrações Financeiras Completas

### Notas Explicativas

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### c. Reserva legal

Constituída semestralmente à alíquota de 5% do lucro líquido do período/exercício, antes de qualquer outra destinação, limitada a 20% do capital social.

#### d. Reserva estatutária

De acordo com o Estatuto, essa reserva tem por finalidade a manutenção de capital de giro, e o seu montante está limitado ao saldo do capital social.

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a rubrica contempla os saldos a seguir:

| Banco e Consolidado                                                                    | 31/03/2024        | 31/12/2023        |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Reserva de imposto sobre patrimônio líquido (Banco BTG Pactual S.A. Luxembourg Branch) | -                 | 3.976             |
| Reserva de imposto sobre patrimônio líquido (BTGP Lux Holding S.A.)                    | 26.745            | 25.915            |
| Outras reservas estatutárias                                                           | 26.858.635        | 26.855.489        |
| <b>Total da reserva estatutária</b>                                                    | <b>26.885.380</b> | <b>26.885.380</b> |

Em 2019, após o encerramento das empresas Banco BTG Pactual S.A., Luxembourg Branch e BTGP Lux Holding S.A., foram constituídas reservas de imposto sobre o patrimônio líquido nos montantes equivalentes a USD 2.464 (dois milhões, quatrocentos e sessenta e quatro mil dólares) e USD 5.353 (cinco milhões, trezentos e cinquenta e três mil dólares), em relação a cada uma dessas empresas respectivamente. Essas reservas, constituídas nas referidas empresas, foram transferidas para o Banco quando de seus encerramentos. Tais reservas atendem a uma previsão da legislação tributária de Luxemburgo, que permite redução do imposto sobre patrimônio líquido, desde que a reserva seja composta por um valor igual a cinco vezes o imposto que seria devido, e não seja distribuída por um período de cinco anos. Sendo assim, a Administração não distribuiu por completo tais montantes até o fim de 2023 em relação à entidade Banco BTG Pactual S.A., Luxembourg Branch e mantém a intenção de não distribuir por completo, até março de 2028, para a empresa BTGP Lux Holding S.A.

#### e. Reserva de lucros a realizar

Constituída em função do resultado não distribuído apurado em agência no exterior.

#### f. Distribuição de lucros

Os acionistas têm direito à distribuição mínima de 1% do lucro líquido do exercício ajustado nos termos do art. 202 da Lei nº 6.404/1976.

Em 2023, o Banco deliberou e pagou o seguinte montante referente a juros sobre capital próprio:

(i) R\$ 1.530.000, equivalente a R\$0,13 por ação. O referido valor e a respectiva destinação foram aprovados pelo Conselho de Administração em 1º de agosto de 2023 e foram pagos em 15 de agosto de 2023.

(ii) R\$ 880.000, equivalente a R\$0,07 por ação. O referido valor e a respectiva destinação foram aprovados pelo Conselho de Administração em 29 de novembro de 2023 e foram pagos em 15 de fevereiro de 2024.

(iii) R\$ 565.000 equivalente a R\$0,04 por ação. O referido valor e a respectiva destinação foram aprovados pelo Conselho de Administração em 27 de dezembro de 2023 e foram pagos em 15 de fevereiro de 2024.

## 20. Receitas de prestação de serviços

|                                                                                      | Banco          |                | Consolidado      |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                                                                                      | 31/03/2024     | 31/03/2023     | 31/03/2024       | 31/03/2023       |
| Taxa de administração e prêmio de performance de fundos e carteiras de investimentos | 98.896         | 59.514         | 629.304          | 527.063          |
| Assessoria técnica                                                                   | 76.912         | 364.443        | 528.858          | 471.426          |
| Corretagem                                                                           | 150.051        | 98.747         | 336.894          | 286.271          |
| Comissão de colocação de títulos                                                     | 113.293        | 89.630         | 472.554          | 92.925           |
| Rendas de garantias prestadas                                                        | 172.811        | 126.981        | 172.811          | 126.981          |
| Receitas com serviços prestados a pessoas físicas e outros serviços (i)              | 111.078        | 88.989         | 671.267          | 510.649          |
| <b>Total</b>                                                                         | <b>723.041</b> | <b>828.304</b> | <b>2.811.688</b> | <b>2.015.315</b> |

(i) No consolidado, refere-se substancialmente a serviços prestados pelo Banco Pan, englobando receita de cartão de crédito, taxas e tarifas de conta corrente.

## 21. Outros resultados operacionais

|                                                                     | Banco         |               | Consolidado   |                  |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
|                                                                     | 31/03/2024    | 31/03/2023    | 31/03/2024    | 31/03/2023       |
| Atualização de valores a receber/pagar por venda de bens e direitos | (7.682)       | (6.151)       | (7.682)       | (6.151)          |
| Atualização monetária de depósitos judiciais e outros               | 17.844        | 20.676        | 39.354        | 44.169           |
| Despesas com descontos concedidos                                   | (728)         | -             | (136.801)     | (96.968)         |
| Despesas com operações de crédito cedidas                           | -             | (521)         | (247.106)     | (499.635)        |
| Amortização de ágio                                                 | (20.243)      | (16.491)      | -             | -                |
| Outros resultados operacionais                                      | 55.400        | 46.302        | 433.111       | (245.886)        |
| <b>Total</b>                                                        | <b>44.591</b> | <b>43.815</b> | <b>80.876</b> | <b>(804.471)</b> |

## Notas Explicativas

### Demonstrações Financeiras Completas

#### Banco BTG Pactual S.A.



## 22. Outras despesas administrativas

|                                           | Banco            |                | Consolidado      |                  |
|-------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
|                                           | 31/03/2024       | 31/03/2023     | 31/03/2024       | 31/03/2023       |
| Serviços de terceiros e consultorias      | 435.256          | 403.507        | 776.099          | 644.753          |
| Telecomunicações e processamento de dados | 194.208          | 193.401        | 451.487          | 466.815          |
| Locações e condomínios                    | 30.512           | 29.546         | 67.113           | 63.958           |
| Despesas do sistema financeiro            | 129.134          | 82.557         | 281.120          | 192.534          |
| Propaganda e relações públicas            | 62.018           | 53.194         | 164.503          | 169.601          |
| Depreciações e amortizações               | 81.400           | 82.408         | 270.239          | 241.210          |
| Comissões a correspondentes bancários     | -                | -              | 442.457          | 387.196          |
| Outros                                    | 151.408          | 101.299        | 334.880          | 248.762          |
| <b>Total</b>                              | <b>1.083.936</b> | <b>945.912</b> | <b>2.787.898</b> | <b>2.414.829</b> |

## 23. Despesas tributárias

|              | Banco          |                | Consolidado    |                |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|              | 31/03/2024     | 31/03/2023     | 31/03/2024     | 31/03/2023     |
| PIS/COFINS   | 109.155        | 132.968        | 427.940        | 288.039        |
| ISS          | 27.670         | 29.581         | 95.231         | 60.010         |
| IOF          | 2.301          | 2.987          | 3.412          | 15.012         |
| ICMS         | 18.121         | 22.894         | 44.693         | 53.963         |
| Outros       | 2.232          | 3.756          | 18.078         | 11.526         |
| <b>Total</b> | <b>159.479</b> | <b>192.186</b> | <b>589.354</b> | <b>428.550</b> |

## 24. Partes relacionadas

As instituições integrantes do Grupo BTG Pactual investem suas disponibilidades, primordialmente, em produtos de captação do Banco.

Os saldos das operações com partes relacionadas, inclusive operações de crédito, as quais são realizadas com base em taxas e em condições usuais de mercado, bem como em conformidade com os limites regulamentares, estão refletidos nas seguintes rubricas:

| Banco                                                                | Prazo                     | Taxa                                                        | Ativos / (Passivos) |             | Receitas / (Despesas) |             |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|-----------------------|-------------|
|                                                                      |                           |                                                             | 31/03/2024          | 31/12/2023  | 31/03/2024            | 31/03/2023  |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez                              | 01/04/2024 até 11/05/2045 | 10,64% a.a.<br>IPCA + 6%<br>CDI<br>SELIC                    | 18.439.980          | 7.952.597   | 365.346               | 227.062     |
| Títulos e valores mobiliários                                        | 01/04/2024 até 06/02/2031 | CDI Até 101,75% CDI<br>11,63% a.a. até 14,65% a.a.          | 10.762.962          | 10.192.934  | 180.757               | (1.430.261) |
| Instrumentos financeiros derivativos                                 |                           |                                                             | 1.240.131           | 476.130     | 477.489               | 1.325.746   |
| Operações de crédito                                                 | 01/04/2024 até 28/03/2044 | CDI a CDI+3,5%<br>SOFR a SOFR+2,36%<br>7,98% a.a.           | 6.674.175           | 6.328.725   | 336.456               | 168.556     |
| Diversos                                                             |                           |                                                             | (6.069.093)         | (6.079.266) | 261.587               | (95.890)    |
| Depósitos                                                            | 01/04/2024 até 28/03/2029 | 96% CDI a 135% CDI<br>SOFR<br>IPCA                          | (5.002.853)         | (3.400.843) | (180.453)             | (151.940)   |
| Captações no mercado aberto                                          | 01/04/2024 até 15/05/2045 | 0,5% a 10,65%<br>IPCA + 6%<br>CDI                           | (7.767.124)         | (6.752.369) | (194.020)             | (93.252)    |
| Recursos de aceites e emissão de títulos                             | 20/06/2024 até 31/12/2033 | CDI a CDI + 3,53%<br>2,5% a 16,3%                           | (217.241)           | (261.592)   | -                     | -           |
| Obrigações por empréstimos e repasses                                | 29/07/2024 até 27/02/2026 | SOFR a SOFR +2,36%<br>CDI                                   | (107.835)           | (105.123)   | (242.094)             | (170.840)   |
| Consolidado                                                          | Prazo                     | Taxa                                                        | Ativos / (Passivos) |             | Receitas / (Despesas) |             |
|                                                                      |                           |                                                             | 31/03/2024          | 31/12/2023  | 31/03/2024            | 31/03/2023  |
| Títulos e valores mobiliários e Instrumentos financeiros derivativos | 01/04/2024 até 06/02/2031 | SELIC<br>CDI Até 101,75% CDI<br>11,63% a.a. até 14,65% a.a. | (560.964)           | (384)       | (3.645)               | (18.293)    |
| Operações de crédito                                                 | 01/04/2024 até 28/03/2044 | CDI a CDI+3,5%<br>SOFR a SOFR+2,36%<br>7,98% a.a.           | 6.674.175           | 6.593.527   | 336.456               | 404.730     |
| Depósitos                                                            | 01/04/2024 até 28/03/2029 | 96% CDI a 135% CDI<br>SOFR<br>IPCA                          | (465)               | (46.379)    | -                     | -           |

Conforme divulgação no site de relações com investidores do Banco em 23 de dezembro de 2022 e em 08 de setembro de 2023, foram realizadas pelo Banco, aquisições de carteiras de crédito do Banco Pan S.A. ("Pan"), empresa controlada e consolidada nestas demonstrações financeiras. As transações são consideradas "neutras" para o BTG, visto que as operações de crédito cedidas pelo Pan já constavam das demonstrações financeiras consolidadas e, por isso, não afetam a posição patrimonial e o resultado do controlador.

A remuneração total paga ao pessoal chave da Administração referente ao período findo em 31 de março de 2024 foi de R\$ 6.840 (31 de março de 2023 – R\$ 4.862), a qual é considerada benefício de curto prazo.

## Demonstrações Financeiras Completas

### Notas Explicativas

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### 25. Lucro por ação

|                                                                                   | Banco       |             | Consolidado |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|
|                                                                                   | 31/03/2024  | 31/03/2023  | 31/03/2024  | 31/03/2023 |
| Lucro líquido do período                                                          | 2.773.874   | 2.133.223   | 2.773.874   | 2.133.223  |
| Média ponderada por lote de mil ações ordinárias em aberto no período             | 7.244.166   | 7.244.166   | 7.244.166   | 7.244.166  |
| Média ponderada por lote de mil ações ordinárias em tesouraria                    | 22.436      | 3.247       | 22.436      | 3.247      |
| Lucro líquido por ação ordinária - básico                                         | 0,38        | 0,29        | 0,38        | 0,29       |
| Lucro líquido por ação ordinária - diluído                                        | 0,38        | 0,29        | 0,38        | 0,29       |
| Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe A em aberto no período | 2.864.529   | 2.864.529   | 2.864.529   | 2.864.529  |
| Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe A em tesouraria        | 44.872      | 6.493       | 44.872      | 6.493      |
| Lucro líquido por ação preferencial classe A - básico                             | 0,97        | 0,74        | 0,97        | 0,74       |
| Lucro líquido por ação preferencial classe A - diluído                            | 0,98        | 0,75        | 0,98        | 0,75       |
| Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe B em aberto no período | 1.397.425   | 1.397.425   | 1.397.425   | 1.397.425  |
| Lucro líquido por ação preferencial classe B - básico e diluído                   | 1,98        | 1,53        | 1,98        | 1,53       |
| Média ponderada por lote de mil ações em aberto no período                        | 11.506.120  | 11.506.120  | 11.506.120  | 11.506.120 |
| Média ponderada por lote de mil ações em tesouraria                               | 67.307      | 9.740       | 67.307      | 9.740      |
| <b>Lucro líquido por ação - Básico</b>                                            | <b>0,24</b> | <b>0,19</b> |             |            |
| <b>Lucro líquido por ação - Diluído</b>                                           | <b>0,24</b> | <b>0,19</b> |             |            |

#### 26. Outras informações

##### Caixa e equivalente de caixa

|                                          | Banco             |                   | Consolidado       |                   |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                          | 31/12/2023        | 31/12/2022        | 31/12/2023        | 31/12/2022        |
| Saldos no início do período              |                   |                   |                   |                   |
| Disponibilidades                         | 1.323.966         | 1.084.210         | 2.439.095         | 3.068.946         |
| Aplicações no mercado aberto             | 65.756.863        | 62.450.025        | 64.775.654        | 65.255.592        |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 2.307.501         | 6.487.698         | 5.664.079         | 8.231.901         |
| <b>Total</b>                             | <b>69.388.330</b> | <b>70.021.933</b> | <b>72.878.828</b> | <b>76.556.439</b> |
|                                          | Banco             |                   | Consolidado       |                   |
|                                          | 31/03/2024        | 31/03/2023        | 31/03/2024        | 31/03/2023        |
| Saldos no final do período               |                   |                   |                   |                   |
| Disponibilidades                         | 1.498.021         | 1.095.169         | 2.903.932         | 3.239.320         |
| Aplicações no mercado aberto             | 82.599.669        | 70.750.951        | 84.151.235        | 67.431.992        |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 3.439.482         | 5.286.610         | 7.409.668         | 7.345.124         |
| <b>Total</b>                             | <b>87.537.172</b> | <b>77.132.730</b> | <b>94.464.835</b> | <b>78.016.436</b> |

#### Resultado não recorrente

Em conformidade com a Resolução BCB nº 2/2020, apresentamos, a seguir, os resultados não recorrentes do período:

- R\$ 91 milhões relacionados à amortização de ágio, líquidos dos efeitos tributários (31 de março de 2023 – R\$ 92 milhões).

#### 27. Eventos subsequentes

Em 3 de abril de 2024, o BTG Pactual emitiu Senior Notes ("Notas"), por meio de sua filial em Cayman Islands, no âmbito do Global Medium Term Notes Programme cujos recursos líquidos serão utilizados na consecução do curso normal de negócios do Banco. A emissão das Notas perfez o montante global nominal de US\$ 500,000,000.00 (quinhentos milhões de dólares) à taxa fixa de 6,25% ao ano, com data de vencimento em 8 de abril de 2029. Os juros das Notas serão pagos semestralmente em 8 de abril e em 8 de outubro de cada ano, a partir de 8 de outubro de 2024. As Notas serão listadas no Official List da Luxembourg Stock Exchange.

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de  
informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas  
Banco BTG Pactual S.A.

### Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, do Banco BTG Pactual S.A. ("Banco"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

### Ênfase

#### Ativos fiscais diferidos em controlada consolidada

Conforme mencionado na Nota 18 às demonstrações financeiras intermediárias, o Banco possui investimento na controlada Banco Pan S.A., a qual, em 31 de março de 2024, possuía ativos fiscais diferidos, no montante de, aproximadamente, R\$ 3,4 bilhões, reconhecidos com base em projeção para a realização de ativos fiscais diferidos. Essa projeção de realização dos ativos fiscais diferidos foi revisada pela administração do Banco Pan S.A. com base em estudo do cenário atual e futuro e aprovada pelo Conselho de Administração em 30 de janeiro de 2024, cujas premissas principais utilizadas foram os indicadores macroeconômicos, de produção e custo de captação. A realização desses ativos fiscais diferidos, no período estimado de realização, depende da materialização dessas projeções e do plano de negócios na forma como foram aprovados pelos órgãos da administração. Nossa conclusão não está modificada em função deste assunto.

### Outros assuntos

#### Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da administração do Banco e apresentadas como informação suplementar para fins do Banco Central do Brasil. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 10 de maio de 2024  
PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP000160/O-5

Edison Arisa Pereira  
Contador CRC 1SP127241/O-0

## Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

BANCO BTG PACTUAL S.A.  
CNPJ/MF 30.306.294/0001-45  
NIRE 33.300.000.402

ATA DA REUNIÃO DA DIRETORIA  
REALIZADA EM 10 DE MAIO DE 2024

1. Data, Hora e Local: Aos 10 dias do mês de maio de 2024, às 11 horas, na sede social do Banco BTG Pactual S.A., localizada na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo, nº 501, 5º e 6º andares, Torre Corcovado, Botafogo, CEP: 22.250-040 ("Companhia").

2. Convocação e Presença: Dispensada a convocação prévia tendo em vista a presença da totalidade dos Diretores da Companhia.

3. Composição da Mesa: Presidente – Roberto Balls Sallouti; e Secretária – Fernanda Jorge Stallone Palmeiro.

4. Ordem do dia e Deliberações: Por deliberação tomada pela unanimidade dos membros da Diretoria, no gozo de seus amplos poderes de administração e gestão dos negócios sociais, a ela atribuídos por meio do Estatuto Social da Companhia, resolvem, nos termos dos incisos V e VI, parágrafo 1º, artigo 27, da Resolução nº 80, editada pela Comissão de Valores Mobiliários em 30 de março de 2022:

4.1. Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis completas (individuais e consolidadas) do Banco BTG Pactual S.A., relativas à data base de 31 de março de 2024, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, a partir de diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), com alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, para a contabilização das operações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional, do Banco Central do Brasil e da Comissão de Valores Mobiliários.

4.2. Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis completas (individuais e consolidadas) do Banco BTG Pactual S.A., relativas à data base de 31 de março de 2024, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, a partir de diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), com alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, para a contabilização das operações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional, do Banco Central do Brasil e da Comissão de Valores Mobiliários.

5. Encerramento e Assinatura: Nada mais havendo a tratar, lavrou-se ata que se refere a esta Reunião, que foi aprovada pela unanimidade dos Diretores-Executivos da Sociedade, os Srs. André Fernandes Lopes Dias, Antonio Carlos Canto Porto Filho, Alexandre Camara e Silva, Guilherme da Costa Paes, Iuri Rapoport, Marcelo Flora Sales, Mariana Botelho Ramalho Cardoso, Oswaldo de Assis Filho, Bruno Duque Horta Nogueira, Renato Hermann Cohn, Renato Monteiro dos Santos, Roberto Balls Sallouti, Christian Flemming e Rogério Pessoa Cavalcanti de Albuquerque.

Rio de Janeiro, 10 de maio de 2024.  
Atesto que esta é cópia fiel extraída do original, lavrada e arquivada em livro próprio.  
Fernanda Jorge Stallone Palmeiro  
Secretária

## Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

BANCO BTG PACTUAL S.A.  
CNPJ/MF 30.306.294/0001-45  
NIRE 33.300.000.402

ATA DA REUNIÃO DA DIRETORIA  
REALIZADA EM 10 DE MAIO DE 2024

1. Data, Hora e Local: Aos 10 dias do mês de maio de 2024, às 11 horas, na sede social do Banco BTG Pactual S.A., localizada na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo, nº 501, 5º e 6º andares, Torre Corcovado, Botafogo, CEP: 22.250-040 ("Companhia").

2. Convocação e Presença: Dispensada a convocação prévia tendo em vista a presença da totalidade dos Diretores da Companhia.

3. Composição da Mesa: Presidente – Roberto Balls Sallouti; e Secretária – Fernanda Jorge Stallone Palmeiro.

4. Ordem do dia e Deliberações: Por deliberação tomada pela unanimidade dos membros da Diretoria, no gozo de seus amplos poderes de administração e gestão dos negócios sociais, a ela atribuídos por meio do Estatuto Social da Companhia, resolvem, nos termos dos incisos V e VI, parágrafo 1º, artigo 27, da Resolução nº 80, editada pela Comissão de Valores Mobiliários em 30 de março de 2022:

4.1. Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis completas (individuais e consolidadas) do Banco BTG Pactual S.A., relativas à data base de 31 de março de 2024, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, a partir de diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), com alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, para a contabilização das operações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional, do Banco Central do Brasil e da Comissão de Valores Mobiliários.

4.2. Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis completas (individuais e consolidadas) do Banco BTG Pactual S.A., relativas à data base de 31 de março de 2024, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, a partir de diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), com alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, para a contabilização das operações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional, do Banco Central do Brasil e da Comissão de Valores Mobiliários.

5. Encerramento e Assinatura: Nada mais havendo a tratar, lavrou-se ata que se refere a esta Reunião, que foi aprovada pela unanimidade dos Diretores-Executivos da Sociedade, os Srs. André Fernandes Lopes Dias, Antonio Carlos Canto Porto Filho, Alexandre Camara e Silva, Guilherme da Costa Paes, Iuri Rapoport, Marcelo Flora Sales, Mariana Botelho Ramalho Cardoso, Oswaldo de Assis Filho, Bruno Duque Horta Nogueira, Renato Hermann Cohn, Renato Monteiro dos Santos, Roberto Balls Sallouti, Christian Flemming e Rogério Pessoa Cavalcanti de Albuquerque.

Rio de Janeiro, 10 de maio de 2024.  
Atesto que esta é cópia fiel extraída do original, lavrada e arquivada em livro próprio.  
Fernanda Jorge Stallone Palmeiro  
Secretária