



Divulgação de Resultados

Primeiro trimestre de 2026

11 de maio de 2026



btgpactual.com



Net New Money
(R\$)

82,8bi

1T26
332bi LTM 1T26

AuM/WuM Total
(R\$)

2,6tri

1T26
28% crescimento a.a.

Lucro líquido ajustado
(R\$)

4,8bi

1T26
42% crescimento a.a.

Receita total
(R\$)

10,0bi

1T26
34% crescimento a.a.

Portfólio de Crédito
(R\$)

355bi

24% crescimento a.a.
Corporate: 281bi
Consumer: 74bi

Unsecured Funding
(R\$)

379bi

31% crescimento a.a.

Índice de Basileia

15,9%

1T26

ROAE ajustado

26,6%

1T26

Destaques

O Banco BTG Pactual S.A anunciou receitas totais de R\$9.968,0 milhões e um lucro líquido ajustado de R\$4.808,4 milhões no trimestre encerrado em 31 de março de 2026.

O lucro líquido ajustado por unit e o retorno ajustado anualizado sobre o patrimônio líquido médio do BTG Pactual (“ROAE anualizado”) no trimestre foram de R\$1,24 e 26,6%⁽¹⁾, respectivamente.

Em 31 de março de 2026, os ativos totais do BTG Pactual somaram R\$845,6 bilhões, um crescimento de 4,9% em comparação com trimestre findo em 31 de dezembro de 2025. Nosso índice de Basileia encerrou o trimestre em 15,9%.

Resumo financeiro e principais indicadores de desempenho do BTG Pactual

Destaques e Principais Indicadores (não auditado) (em R\$ milhões a menos que indicado)	Trimestre			Acumulado no ano	
	1T 2025	4T 2025	1T 2026	3M 2025	3M 2026
Receita total	7.423	9.888	9.968	7.423	9.968
Lucro líquido	3.210	4.391	4.570	3.210	4.570
Lucro líquido Ajustado	3.379	4.610	4.808	3.379	4.808
Lucro líquido por unit ajustado (R\$)	0,89	1,19	1,24	0,89	1,24
ROAE anualizado	23,2%	27,6%	26,6%	23,2%	26,6%
Índice de eficiência ajustado	41,3%	38,0%	38,1%	41,3%	38,1%
Patrimônio líquido	59.779	69.970	74.510		
Número Total de Ações (# em '000)	11.423.711	11.587.655	11.587.655		
Quantidade de Units (# em '000)	3.807.904	3.862.552	3.862.552		
Valor Patrimonial por Unit (R\$)	15,7	18,1	19,3		
Índice de Basileia	15,4%	15,5%	15,9%		
Ativos totais (em R\$ Bilhões)	608,4	806,0	845,6		
AuM e WuM Total (em R\$ Bilhões)	2.025,8	2.481,8	2.594,3		

Observação: Número de ações não inclui as ações em Tesouraria

Nota: (1) ROAE Ajustado considera o Patrimônio Líquido proforma de dezembro de 2024, refletindo os impactos da Resolução 4.966 do Banco Central. Para fins de comparação, o ROAE ajustado dos períodos anteriores também foi ajustado para incluir o ágio do Banco Pan

(2) Para fins de comparação, os valores dos períodos anteriores foram ajustados para refletir a inclusão da linha de negócio de Consumer Finance & Banking, após a aquisição de 100% do Banco Pan

Desempenho do BTG Pactual

Encerramos o primeiro trimestre do ano com mais um forte resultado, com receitas totais atingindo R\$9.968,0 milhões e lucro líquido ajustado de R\$4.808,4 milhões, resultando em um ROAE de 26,6%, significativamente acima dos 23,2% reportado no 1T25. Mesmo em um trimestre tipicamente impactado pela sazonalidade e diante de um ambiente macroeconômico e geopolítico desafiador, seguimos nos beneficiando da escala e diversificação da nossa plataforma, sustentando elevados níveis de rentabilidade.

Continuamos ampliando nossa base de clientes através de novos produtos, segmentos e mercados, o que resultou em R\$83 bilhões de captação líquida total e R\$2,6 trilhões de ativos sob gestão e administração combinados entre Asset e Wealth Management. Em Corporate Lending, mantivemos o foco em qualidade e disciplina na originação, apoiados por uma base de funding estável e bem diversificada. Esse desempenho reflete a força da nossa marca e a confiança fiduciária dos nossos clientes, mesmo em um ambiente de mercado mais incerto.

Nesse contexto, os resultados das nossas principais linhas de negócios evidenciam a diversificação do nosso modelo de negócios, aliado a uma sólida execução em todos os segmentos.

O Investment Banking registrou receitas de R\$627,9 milhões no trimestre, destacando a robustez da nossa franquia em diferentes produtos e setores, em um período marcado por maior volatilidade nos mercados de capitais.

Corporate Lending entregou mais um trimestre de receitas recordes, totalizando R\$2.332,3 milhões — crescimento de 4,2% em relação ao 4T25 e de 20,7% na comparação anual — refletindo disciplina na originação de crédito e menor competição nos mercados de capitais. A carteira de crédito expandiu 22% no ano.

Sales & Trading apresentou resultados sólidos e consistentes no trimestre, com receitas de R\$1.877,0 milhão, impulsionadas principalmente pela atividade de clientes, enquanto o VaR reduziu para 0,32% do patrimônio líquido, refletindo nossa abordagem dinâmica de gestão de riscos.

Asset Management registrou receitas de R\$783,4 milhões no trimestre, apoiadas pela contínua expansão das taxas de administração, à medida que o AuM/AuA superou R\$1,3 trilhão, com forte captação líquida de R\$47,9 bilhões nos fundos sob gestão da BTG Pactual AM e de Asset Servicing.

Wealth Management mais uma vez alcançou receitas recordes, totalizando R\$1.516,1 milhão, alta de 10,7% no trimestre e 44,6% na comparação anual, impulsionada pelo crescimento contínuo dos ativos e maior atividade de clientes, com captação líquida de R\$34,9 bilhões.

Consumer Finance & Banking registrou receitas de R\$1.125,0 milhão no trimestre, considerando a consolidação integral do Banco Pan após a aquisição da participação minoritária remanescente em janeiro, com receitas relacionadas a crédito totalizando R\$953,6 milhões e contribuição de R\$171,4 milhões da Too Seguros.

As despesas operacionais totais somaram R\$4.231,1 milhões no 1T26, aumento de 1,8% em relação ao trimestre anterior e de 25,5% na comparação anual. O aumento trimestral foi impulsionado principalmente por maiores despesas com salários e benefícios, como resultado do ciclo anual de promoções e reajustes

salariais, parcialmente compensadas por menores provisões de bônus. Já na comparação anual, o crescimento reflete a contínua expansão dos negócios e o impacto da consolidação adicional de 20% no Banco Pan, em linha com o observado nas receitas.

O lucro líquido contábil totalizou R\$4.570,4 milhões no 1T26, alta de 4,1% na comparação trimestral e de 42,4% na comparação anual. O patrimônio líquido encerrou o período em R\$74,5 bilhões, crescimento de 6,5% no trimestre. Ao longo do período, mantivemos uma posição de liquidez saudável e uma estrutura de capital robusta, com base total de *funding* de R\$378,7 bilhões (+30,6% no trimestre), índice de Basileia de 15,9% e índice de cobertura de liquidez (LCR) de 160,9%.

Nosso compromisso com sustentabilidade e práticas responsáveis de negócios permanece como um dos pilares centrais da nossa estratégia de longo prazo. Em abril, divulgamos nosso Relatório Anual e o Relatório de Responsabilidade Social, reforçando o compromisso contínuo com transparência, integração dos princípios ESG em toda a organização e foco em gerar valor sustentável para todos os stakeholders.

Neste trimestre, o BTG Pactual coordenou a emissão de R\$4 bilhões em debêntures verdes da Neoenergia e o CRA verde de R\$750 milhões da Caramuru, apoiando a expansão de energia renovável, a agricultura sustentável e iniciativas de logística de baixo carbono. Em março, participamos do Transforming Transportation 2026, ocasião em que apresentamos nossa E-Bus Credit Enhancement Facility — a primeira na região — e fomos reconhecidos com o prêmio de Best Financial Solution for Urban Mobility.

Por fim, fomos reconhecidos pela Global Finance, Sustainable Finance Awards 2026 pelo sexto ano consecutivo, recebendo premiações em seis categorias: Best Bank for Sustainable Finance na América Latina e no Brasil, Best Global Bank for Blue Bonds, Best Bank for Sustainability Transparency, Sustainable Finance Deal of the Year para os EcoRioMinas Green Transition Bonds, e Best Bank for ESG-Related Loans para o Aegea Blue Syndication Loan. Esse reconhecimento reflete a liderança do BTG Pactual nos mercados de capitais ligados a ESG, sustentado por transações relevantes e iniciativas pioneiras em finanças sustentáveis.

Lucro líquido ajustado e ROAE (não auditados)

Lucro Líquido e ROAE Ajustado (não auditado)	1T 2026 Contábil	Itens Não Recorrentes & Ágio	1T 2026 Ajustado
Investment Banking	627,9		627,9
Corporate Lending & Business Banking	2.332,3		2.332,3
Sales and Trading	1.877,0		1.877,0
Asset Management	783,4		783,4
Wealth Management & Personal Banking	1.516,1		1.516,1
Consumer Finance & Banking	1.125,0		1.125,0
Interest & Others	1.706,0		1.706,0
Receita Total	9.967,7	-	9.967,7
Bônus	(1.004,5)		(1.004,5)
Salários e benefícios	(986,0)		(986,0)
Administrativas e outras	(1.134,8)		(1.134,8)
Amortização de ágio	(432,1)	432,1	-
Despesas tributárias, exceto IR	(673,7)		(673,7)
Despesas operacionais totais	(4.231,1)	432,1	(3.799,0)
Lucro antes dos impostos	5.736,6	432,1	6.168,7
IR e contribuição social	(1.166,2)	(194,4)	(1.360,6)
Lucro líquido	4.570,4	237,7	4.808,1
ROAE Anualizado	25,3%		26,6%

Observação: Os resultados, excluindo itens não recorrentes e ágio, oferecem informações mais significativas referentes à lucratividade subjacente dos nossos negócios.

Itens Não Recorrentes & Ágio

Ágio: atribuível principalmente a algumas das nossas aquisições mais recentes, como a Banco Pan, Órama, Sertrading, Julius Baer Brasil, JGP Wealth Management e Justa

IR e contribuição social: impacto de imposto sobre a amortização de ágio

Receita Consolidada

Recorde de receitas no trimestre, com crescimento de 34,3% na comparação anual, mesmo em um ambiente mais desafiador marcado pelo aumento das tensões geopolíticas e maior volatilidade nos mercados. Os resultados recordes em Corporate Lending e Wealth Management, aliados à performance consistente das demais áreas de negócio, sustentaram o forte desempenho do período e impulsionaram a expansão das receitas.

Receitas Ajustadas (não auditado)	Trimestre			Variação % para 1T 2026		Acumulado no ano		Variação % para 3M 2026		
	<i>(em R\$mm, a menos que indicado)</i>			1T 2025	4T 2025	1T 2026	1T 2025	4T 2025	3M 2025	3M 2026
Investment Banking	380	692	628	65%	-9%	380	628	65%		
Corporate Lending & Business Banking	1.932	2.239	2.332	21%	4%	1.932	2.332	21%		
Sales & Trading	1.312	2.010	1.877	43%	-7%	1.312	1.877	43%		
Asset Management	735	860	783	7%	-9%	735	783	7%		
Wealth Management & Personal Banking	1.048	1.370	1.516	45%	11%	1.048	1.516	45%		
Consumer Finance & Banking	803	935	1.125	40%	20%	803	1.125	40%		
Interest & Others	1.212	1.783	1.706	41%	-4%	1.212	1.706	41%		
Receita total	7.423	9.888	9.968	34%	1%	7.423	9.968	34%		

Nota: Para fins de comparação, os valores dos períodos anteriores foram ajustados para refletir a inclusão da linha de negócio de Consumer Finance & Banking, após a aquisição de 100% do Banco Pan

Investment Banking

As tabelas abaixo incluem as informações relativas às operações anunciadas das quais o BTG Pactual participou:

Transações Anunciadas do BTG Pactual (não auditado)	Número de transações ^{(1),(3)}			Valor ^{(2),(3)} (US\$ mm)		
	1T 2025	4T 2025	1T 2026	1T 2025	4T 2025	1T 2026
Financial Advisory (M&A) ⁽⁴⁾	8	20	9	1.858	6.515	1.257
Equity Underwriting (ECM)	2	8	10	175	369	628
Debt Underwriting (DCM)	29	46	36	1.987	4.584	3.664

Transações Anunciadas do BTG Pactual (não auditado)	Número de transações ^{(1),(3)}		Valor ^{(2),(3)} (US\$ mm)	
	3M 2025	3M 2026	3M 2025	3M 2026
Financial Advisory (M&A) ⁽⁴⁾	8	9	1.858	1.257
Equity Underwriting (ECM)	2	10	175	628
Debt Underwriting (DCM)	29	36	1.987	3.664

Fonte: Dealogic para ECM, F&A e DCM Internacional no Brasil, e Anbima para DCM Local no Brasil

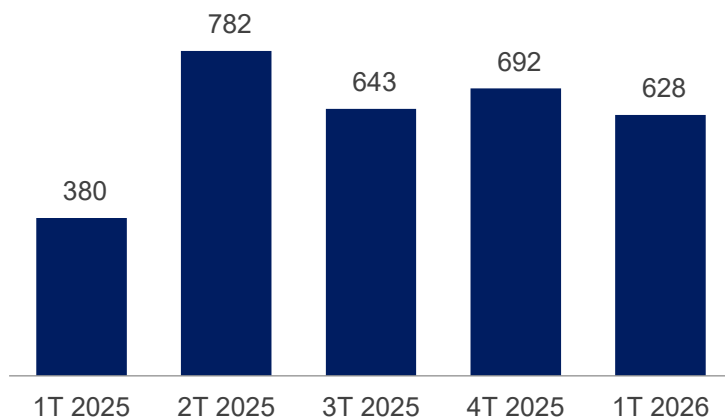
Notas:

- (1) Equity underwriting e debt underwriting representam operações encerradas. Financial advisory representa operações anunciadas de F&A, que normalmente geram taxas baseadas em seu subsequente encerramento.
- (2) As operações no mercado de dívida (DCM) local foram convertidas em dólar norte-americano com base na taxa de câmbio do fim do trimestre relatada pelo Banco Central do Brasil.
- (3) Os dados do mercado de trimestres anteriores podem variar em todos os produtos devido a possíveis inclusões e exclusões.
- (4) Dados do mercado de F&A dos trimestres passados podem variar porque: (i) inclusões de negócios podem ocorrer com atraso a qualquer momento; (ii) operações canceladas podem ser retiradas do ranking; (iii) os valores das operações podem ser revisados; e (iv) o enterprise value das operações podem variar em virtude da inclusão de dívida, que normalmente ocorre algumas semanas após a operação ser anunciada (principalmente para alvos não listados).

Destaques da participação de mercado de Investment Banking no 1T26

ECM: 1º em número de transações e volume no Brasil e 1º em número de transações na América Latina

Receitas (em milhões de R\$)



1T26 vs. 4T25

As receitas de Investment Banking totalizaram R\$627,9 milhões no 1T26, representando queda de 9,3% em relação ao forte desempenho do 4T25. DCM continuou sendo a área com a maior contribuição para o total de receitas, demonstrando sua resiliência apesar do aumento da volatilidade nos mercados secundários ao final do período. M&A apresentou resultados consistentes, enquanto ECM se beneficiou da melhora da atividade de mercado no início do trimestre.

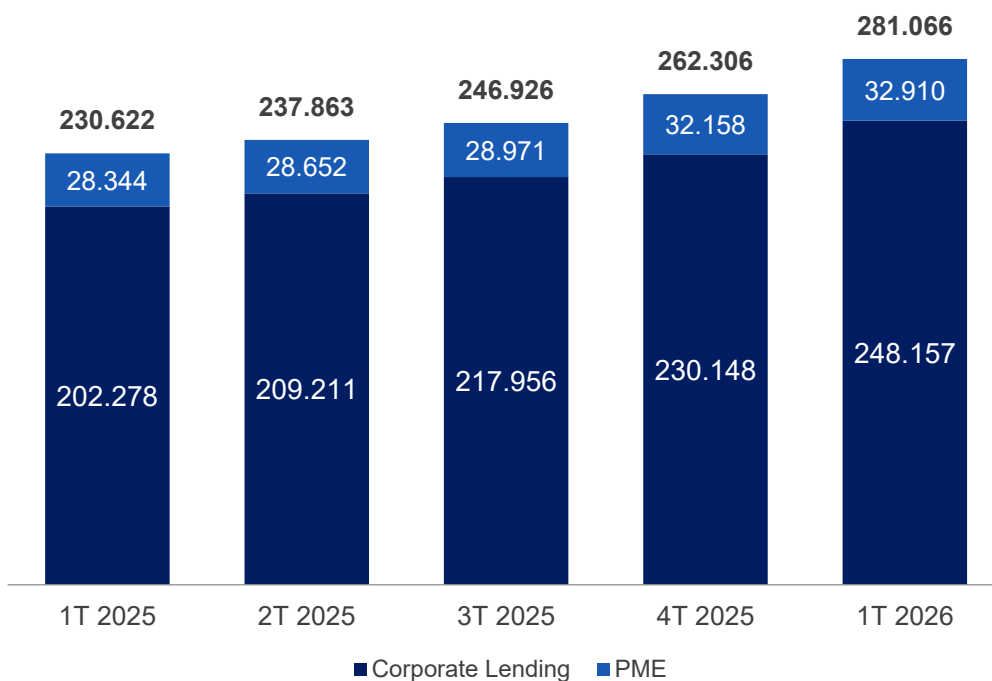
1T26 vs. 1T25

Na comparação anual, as receitas de Investment Banking cresceram 65,1% em relação aos R\$380,4 milhões registrados no 1T25, refletindo o menor nível de atividade nos três segmentos no 1T 2025.

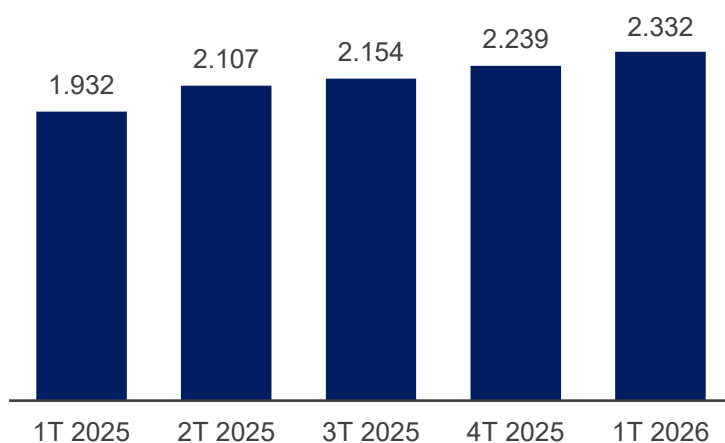
Corporate Lending & Business Banking

A carteira de Corporate Lending totalizou R\$281,1 bilhões no trimestre, incluindo R\$32,9 bilhões de crédito para PMEs. A carteira total expandiu 7,2% em comparação com os R\$262,3 bilhões reportados no 4T25 e cresceu 21,9% na comparação anual. O crescimento refletiu disciplina na originação de crédito aliada à uma menor pressão competitiva dos mercados de capitais ao longo do trimestre.

Portfólio de Crédito (em milhões de R\$)



Receitas (em milhões de R\$)



1T26 vs.4T25

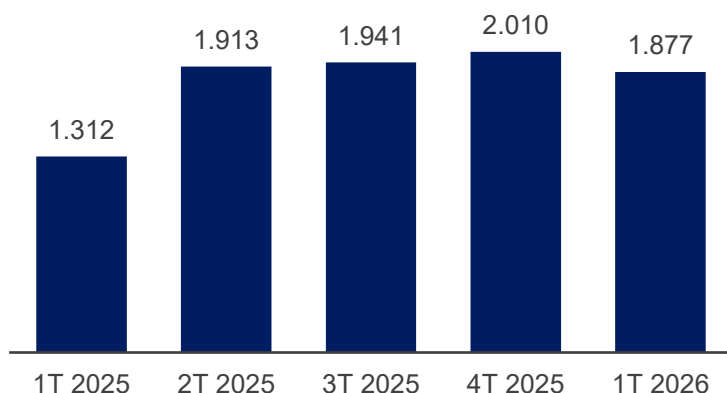
As receitas de Corporate Lending and Business Banking mantiveram uma forte trajetória de crescimento no 1T26, alcançando mais um patamar recorde de R\$2.332,3 milhões. Isso representa um crescimento de 4,2% em relação ao trimestre anterior, frente aos R\$2.239,2 milhões registrados no 4T25. O desempenho foi impulsionado pela contínua expansão da carteira, apoiada por uma originação de crédito disciplinada, o que reforça a natureza recorrente das receitas

1T26 vs. 1T25

As receitas cresceram 20,7% na comparação anual, frente a R\$1.932,2 milhão registrados no 1T25, em linha com a expansão de 21,9%. Durante o período continuamos diversificando o portfólio entre novos segmentos de clientes e geografias contribuindo para a manutenção de spreads saudáveis.

Sales & Trading

Receitas (em milhões de R\$)



1T26 vs. 4T25

Sales & Trading apresentou resultados sólidos no 1T26, com receita de R\$1.877,0 milhão. Em relação ao trimestre anterior, as receitas recuaram 6,6%, frente aos R\$2.009,9 milhões registrados no 4T25, após um desempenho recorde no período anterior. O resultado foi impulsionado principalmente pela forte atividade de clientes e pela nossa oferta diversificada de produtos, mesmo em um ambiente de maior volatilidade ao longo do trimestre.

VaR reduziu para 0,32% do patrimônio líquido, refletindo nossa abordagem dinâmica de gestão de riscos.

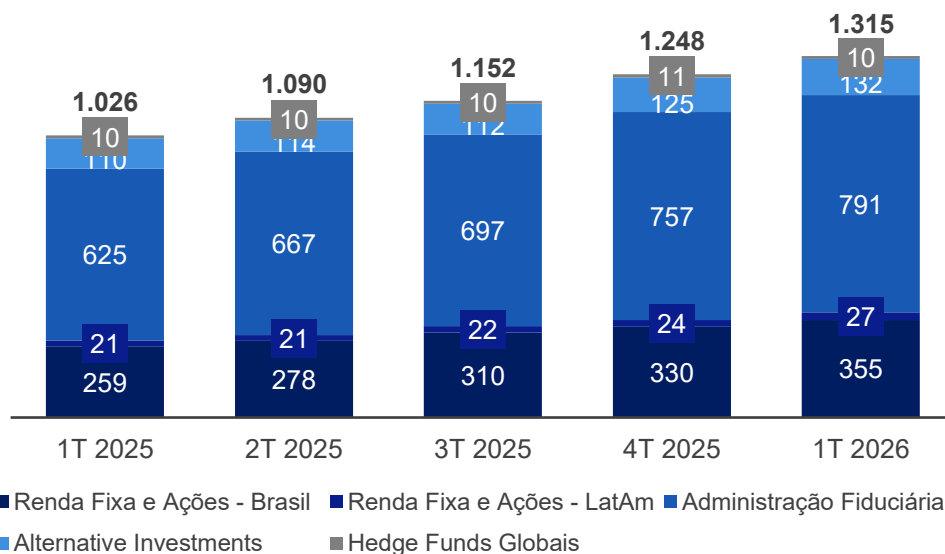
1T26 vs. 1T25

Na comparação com o 1T25, as receitas cresceram 43,1%, frente a R\$1.311,7 milhão. Esse crescimento reflete a contínua expansão da nossa base de clientes, com maiores níveis de atividade recorrente e uma ampla gama de produtos, combinados a uma maior, e mais eficiente, alocação de capital nas nossas mesas de *trading*.

Asset Management

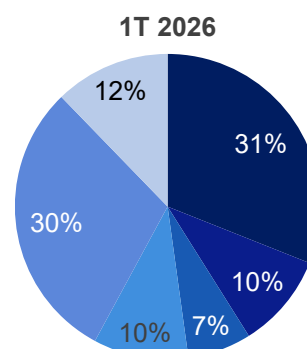
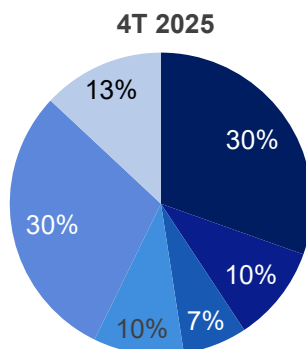
Os Ativos sob Gestão e Administração (AuM/AuA) totalizaram R\$1.314,8 bilhão no trimestre, impulsionados por uma forte captação líquida de R\$47,9 bilhões, apesar da sazonalidade típica do primeiro trimestre e do ambiente de mercado mais volátil. As captações foram particularmente robustas nos nossos fundos sob gestão, refletindo a contínua expansão da plataforma. A Asset Servicing também apresentou contribuição relevante para o NNM, à medida que seguimos aumentando o nosso market share.

AuM e AuA por classe de ativos (em bilhões de R\$)

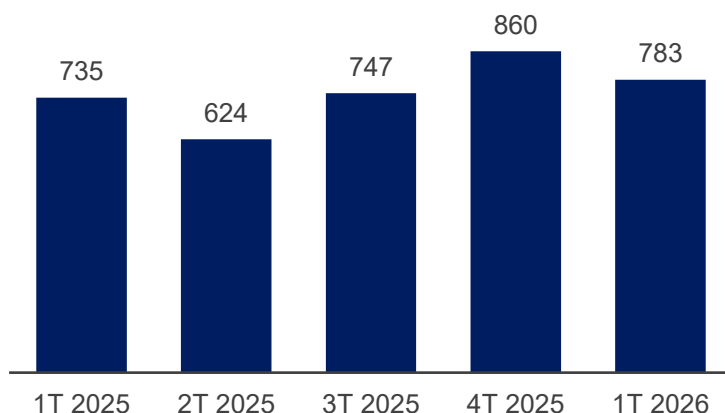


AuM e AuA por tipo de cliente

- Indivíduos de alto patrimônio
- Institucionais
- Intermediários financeiros (distribuição para terceiros)
- Empresas
- Administração Fiduciária
- Outros



Receitas (em milhões de R\$)



1T26 vs. 4T25

receitas de Asset Management totalizaram R\$783,4 milhões no 1T26. Na comparação trimestral, houve queda de 8,9% em relação aos R\$860,0 milhões registrados no 4T25, que apresentou um desempenho particularmente forte, sustentado por maiores receitas de performance fees, além do menor número de dias úteis no 1T26, que também impactou negativamente o nível de receitas.

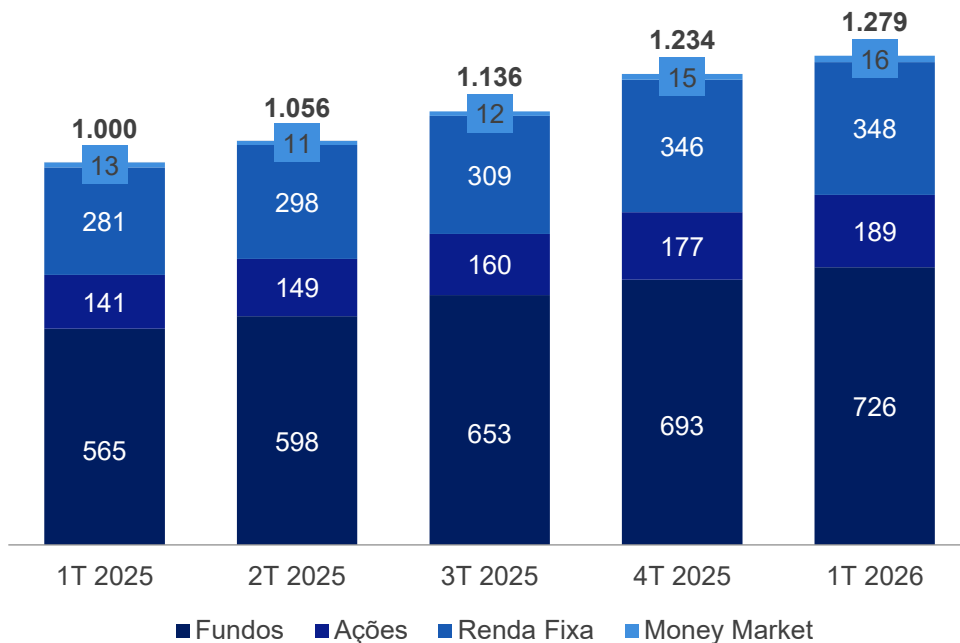
1T26 vs. 1T25

Na comparação anual, as receitas cresceram 6,5% em relação aos R\$735,3 milhões registrados no 1T25, refletindo o crescimento das receitas recorrentes de taxas de administração, em linha com a expansão de ativos, que foi parcialmente compensado por uma menor contribuição das participações minoritárias em gestoras independentes.

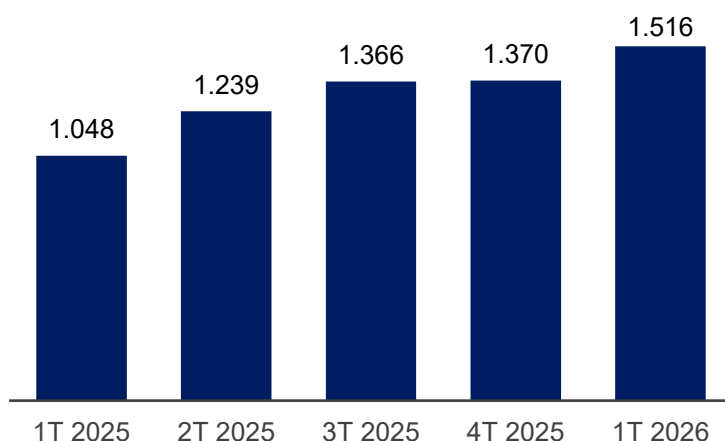
Wealth Management & Personal Banking

Wealth under Management (WuM) atingiu R\$1.279,5 bilhão, representando um crescimento de 28,0% no ano, reforçando a expansão consistente da nossa plataforma. A captação líquida totalizou R\$34,9 bilhões no trimestre, impulsionada pelo crescimento orgânico e contínuo ganho de *market share* tanto no segmento *private* quanto no varejo de alta renda. Esse desempenho evidencia a solidez da nossa proposta de valor, focada no relacionamento de longo prazo, bem como a contínua expansão da nossa oferta de produtos e serviços tanto no mercado local quanto no internacional.

Composição do WuM (em bilhões de R\$)



Receitas (em milhões de R\$)



1T26 vs. 4T25

Wealth Management and Personal Banking entregou mais um trimestre de receitas recordes no 1T26, totalizando R\$1.516,1 milhão, alta de 10,7% em relação a R\$1.369,8 milhão registrado no trimestre anterior. O crescimento foi impulsionado pela expansão orgânica da plataforma, sustentada por forte captação líquida e maior nível de atividade de clientes.

1T26 vs. 1T25

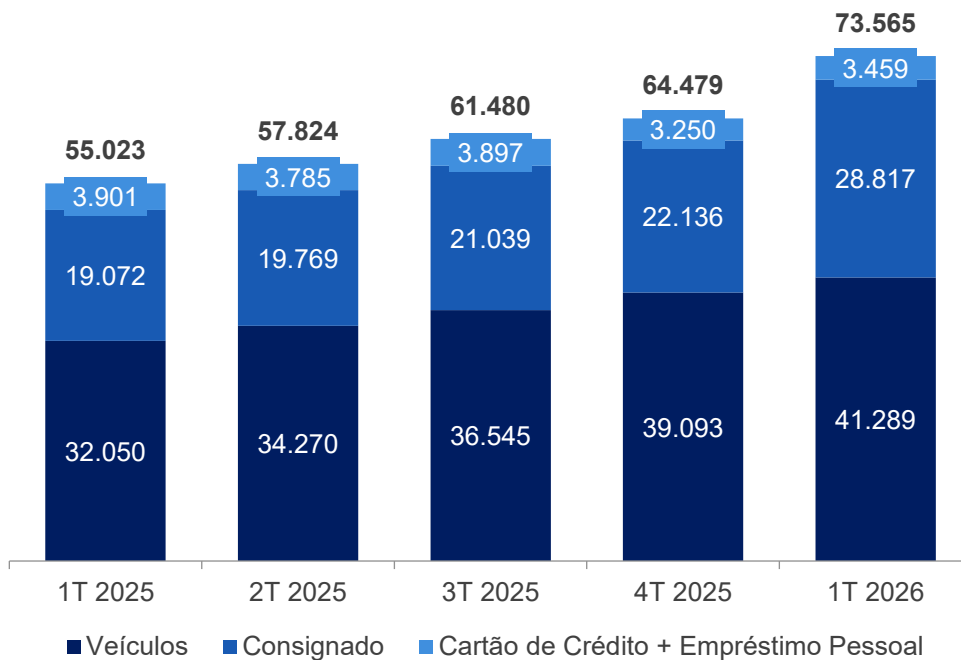
Na comparação anual, as receitas cresceram 44,6%, frente a R\$1.048,2 milhão no 1T25, impulsionadas principalmente pelo crescimento de 28,0% do Wealth under Management (WuM). O crescimento das receitas superou a expansão dos ativos, refletindo níveis mais elevados de atividade de clientes, o que contribuiu para a expansão do RoA para 48bps.

Consumer Finance & Banking

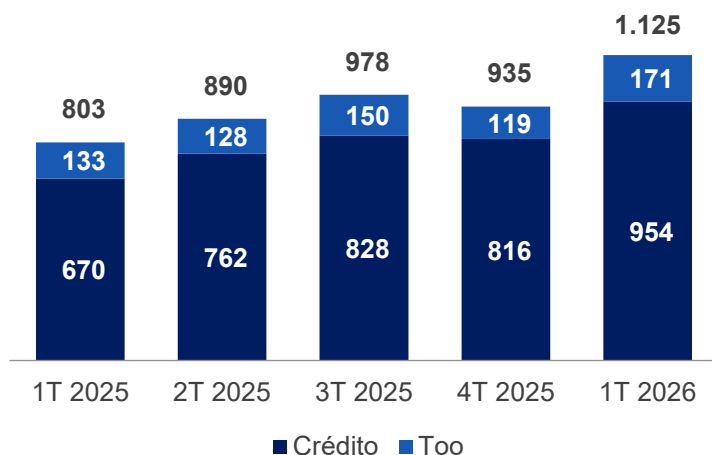
O portfólio crédito de Consumer Finance alcançou R\$73,6 bilhões no trimestre, registrando crescimento de 14,1%, impulsionado principalmente pela carteira de crédito consignado, que avançou para R\$25,8 bilhões, frente aos R\$22,1 bilhões no 4T25. Na comparação anual, a carteira expandiu 51,1%, apoiada tanto pelo crescimento do consignado quanto do financiamento de veículos, em linha com nossa estratégia de maior retenção de ativos no balanço.

Em abril, concluímos com sucesso a transação da Meu Tudo, fortalecendo ainda mais nosso posicionamento no segmento.

Portfólio de Crédito (em milhões de R\$)



Receitas (em milhões de R\$)



1T26vs. 4T25

As receitas de Consumer Finance & Banking totalizaram R\$1.125,0 milhão no 1T26, crescimento de 20,4% em relação aos R\$934,5 milhões registrados no 4T25. As receitas de crédito evoluíram em linha com a expansão da carteira, parcialmente compensadas por maiores provisões relacionadas à carteira de veículos, decorrentes da revisão anual de provisionamento nos termos da Resolução 4.966. As receitas da Too Seguros cresceram 44,2% no trimestre, alcançando R\$171 milhões, beneficiadas por um impacto positivo não recorrente associado à transição para o novo marco regulatório de seguros.

Vale destacar que, após a conclusão da aquisição da participação dos acionistas minoritários, passamos a reconhecer 100% das receitas do Banco Pan neste trimestre.

1T26 vs. 1T25

As receitas cresceram 40,1% frente aos R\$803,0 milhões registrados no 1T25 refletindo a consolidação integral do Banco Pan e a expansão da carteira de crédito. O desempenho foi adicionalmente impulsionado por uma maior contribuição da Too Seguros, conforme mencionado anteriormente.

Interest & Others

1T26 vs. 4T25

As receitas de Interest & Others totalizaram R\$1.706,0 milhão no 1T26, em comparação a R\$1.782,6 milhão registrado no 4T25. O efeito positivo do aumento do patrimônio tangível médio foi compensado pela redução das taxas de juros e pelo menor número de dias úteis no período. As receitas de Interest & Others são compostas principalmente pela remuneração do nosso patrimônio tangível à taxa básica de juros do Banco Central do Brasil, em linha com nosso custo interno de funding.

1T26 vs. 1T25

As receitas de Interest & Others cresceram 40,8% na comparação anual, refletindo principalmente a expansão de 24,6% do patrimônio líquido, que passou de R\$59,8 bilhões no 1T25 para R\$74,5 bilhões, combinada a níveis mais elevados de taxas de juros no período.

Despesas operacionais ajustadas

Despesas Operacionais Ajustadas (não auditado)	Trimestre			Variação % para 1T 2026		Acumulado no ano		Variação % para 3M 2026		
	(em R\$m, a menos que indicado)			1T 2025	4T 2025	1T 2026	1T 2025	4T 2025	3M 2025	3M 2026
Bônus	(719)	(1.074)	(1.005)	40%	-6%	(719)	(1.005)	40%		
Salários e benefícios	(891)	(929)	(986)	11%	6%	(891)	(986)	11%		
Administrativas e outras	(957)	(1.091)	(1.135)	19%	4%	(957)	(1.135)	19%		
Amortização de ágio	(308)	(398)	(432)	40%	8%	(308)	(432)	40%		
Despesas tributárias, exceto imposto de renda	(497)	(664)	(674)	36%	2%	(497)	(674)	36%		
Despesas operacionais totais	(3.372)	(4.155)	(4.231)	25%	2%	(3.372)	(4.231)	25%		
Índice de eficiência ajustado	41%	38%	38%	-8%	0%	41%	38%	-8%		
Índice de remuneração	22%	20%	20%	-8%	-1%	22%	20%	-8%		
Número total de colaboradores	8.543	9.509	11.829	38%	24%	8.543	11.829	38%		
Partners e Associate Partners	412	442	438	6%	-1%	412	438	6%		
Funcionários	8.131	9.067	11.391	40%	26%	8.131	11.391	40%		

Nota: Para fins de comparação, os valores dos períodos anteriores foram ajustados para refletir a inclusão da linha de negócio de Consumer Finance & Banking, após a aquisição de 100% do Banco Pan

Bônus

As despesas totais com bônus atingiram R\$1.004,5 milhão no 1T26, representando uma redução de 6,4% em relação a R\$1.073,7 milhão registrado no 4T25 e um aumento de 39,7% na comparação anual, frente a R\$719,2 milhões no 1T25, refletindo a expansão geral das receitas. O bônus é determinado de acordo com nosso programa de participação nos resultados e calculados como um percentual das receitas operacionais (excluindo receitas de Interest & Others), líquidas das despesas operacionais.

Salários e benefícios

As despesas com salários e benefícios totalizaram R\$986,0 milhões no 1T26, crescimento de 6,1% em relação aos R\$928,9 milhões registrados no 4T25 e de 10,6% na comparação anual, frente a R\$891,5 milhões no 1T25. O aumento reflete o ciclo anual de promoções e reajustes salariais, bem como à consolidação integral de despesas após a aquisição da participação minoritária remanescentes do Banco Pan, em linha com o impacto observado nas receitas. Esse efeito foi parcialmente compensado por ganhos de eficiência no Pan.

Vale destacar que o número total de colaboradores passou a incluir integralmente a força de trabalho do Banco Pan, que totalizava 2.332 colaboradores ao final do trimestre.

Despesas administrativas e de outra natureza

As despesas administrativas e de outra natureza cresceram 4,0% no trimestre, passando de R\$1.090,8 milhão no trimestre anterior para R\$1.134,8 milhão no 1T26. Na comparação anual, as despesas administrativas cresceram 18,6%.

Amortização do ágio

As despesas com ágio totalizaram R\$432,1 milhões no 1T26, 8,4% acima dos R\$398,5 milhões registrados no 4T25 e 40,4% superiores aos R\$ 307,8 milhões no 1T25. O aumento reflete principalmente a aquisição da participação minoritária remanescente no Banco Pan, após sua consolidação integral no Grupo.

A amortização do ágio está relacionada às aquisições recentes, como Banco Pan, Órama, Sertrading, Julius Baer Brasil, JGP Wealth Management e Justa.

Despesas tributárias, exceto imposto de renda

As despesas tributárias, exceto imposto de renda, totalizaram R\$673,7 milhões no 1T26, ou 6,8% das receitas totais, permanecendo relativamente estáveis em comparação aos R\$663,5 milhões, ou 6,7% das receitas totais, registrados no 4T25.

Imposto de renda ajustado

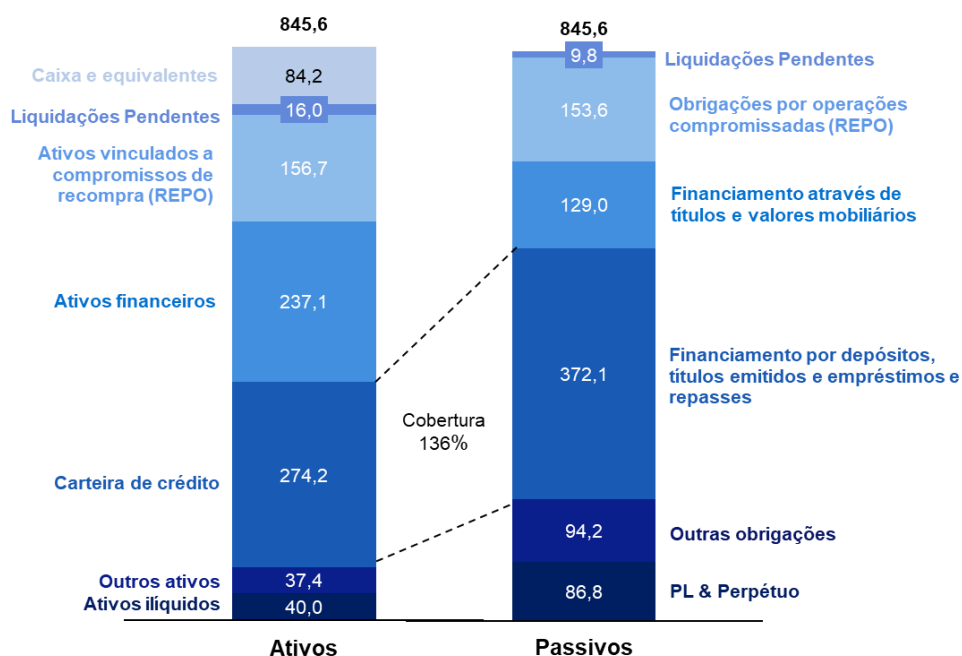
Imposto de Renda Ajustado (não auditado) <i>(em R\$m, a menos que indicado)</i>	Trimestre			Acumulado no ano	
	1T 2025	4T 2025	1T 2026	3M 2025	3M 2026
Lucro antes dos impostos	4.051	5.733	5.737	4.051	5.737
Imposto de renda e contribuição social	(841)	(1.342)	(1.166)	(841)	(1.166)
Alíquota de imposto de renda efetiva	20,8%	23,4%	20,3%	20,8%	20,3%

Nossa alíquota efetiva de imposto de renda encerrou o trimestre em 20,3% (correspondente a uma despesa de R\$1.166,2 milhão), em comparação a 23,4% no 4T25 e 20,8% no 1T25. A alíquota no período foi beneficiada por um mix de receitas mais favorável, com menor proporção de receitas sujeitas a alíquotas corporativas mais elevadas.

Balanço patrimonial

O gráfico abaixo resume a composição de ativos e passivos em 31 de março de 2026:

Balanço patrimonial resumido (não auditado) [em bilhões de R\$]



Os ativos totais cresceram 4,9%, passando de R\$806,0 bilhões ao final do 4T25 para R\$845,6 bilhões ao final do 1T26, principalmente devido ao aumento de 12,1% nos ativos da carteira de trading, de R\$211,5 bilhões para R\$237,1 bilhões, e ao crescimento de 8,2% da carteira de crédito, de R\$253,5 bilhões para R\$274,2 bilhões ao final do 1T26. Nosso índice de alavancagem permaneceu estável em 9,7x.

No lado do passivo, o *Secured Funding* cresceu 14,5%, passando de R\$112,7 bilhões para R\$129,0 bilhões ao final do 1T26, em linha com o movimento do ativo. Além disso, o *Unsecured Funding* aumentou 5,9% no trimestre, atingindo R\$378,7 bilhões.

O patrimônio líquido aumentou de R\$70,0 bilhões ao final do 4T25 para R\$74,5 bilhões ao final do 1T26, impactado principalmente pelo lucro líquido contábil de R\$4.570 milhões registrado no trimestre.

Gestão de risco e capital

Não houve mudanças significativas na estrutura de gerenciamento de risco e capital no trimestre.

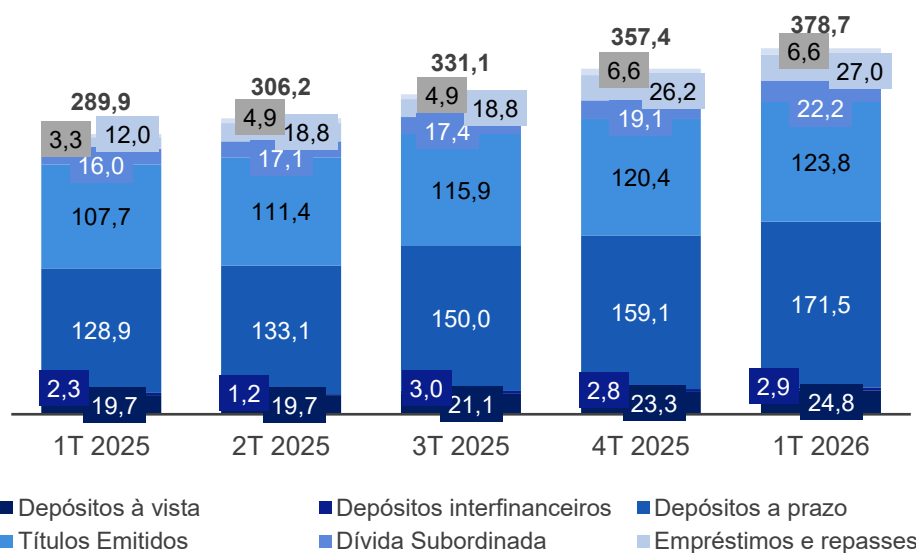
Risco de mercado – Value-at-risk

Value-at-risk (não auditado) <i>(em R\$m, a menos que indicado)</i>	Trimestre		
	1T 2025	4T 2025	1T 2026
Média diária do VaR	92,1	254,6	232,8
Média diária VaR como % do patrimônio líquido médio	0,16%	0,38%	0,32%

O VaR médio diário total reduziu para 0,32%, em comparação com 0,38% do trimestre anterior, em linha com a nossa alocação dinâmica de capital.

Análise do Unsecured Funding

O gráfico abaixo traz um resumo da evolução da nossa base de *unsecured funding*:



O total de unsecured funding cresceu 6,0% durante o trimestre, passando de R\$357,4 bilhões ao final do 4T25 para R\$378,7 bilhões ao final do 1T26, impulsionado pelo crescimento de depósitos a prazo e títulos emitidos, particularmente no mercado doméstico. Durante o trimestre, também emitimos R\$3,3 bilhões em LFs subordinadas, reforçando nossa base de capital.

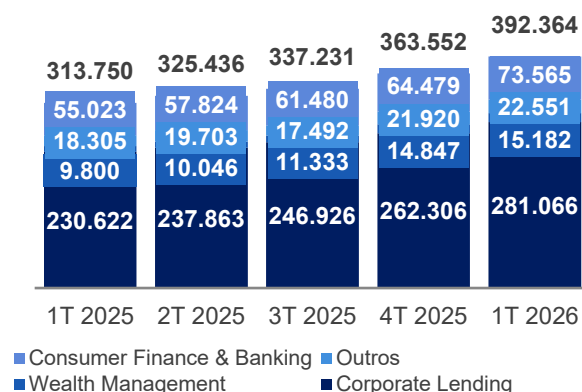
Para fins comparativos, os números de períodos anteriores foram ajustados para consolidar a base de funding do Banco Pan.

Portfólio de crédito expandido do BTG Pactual

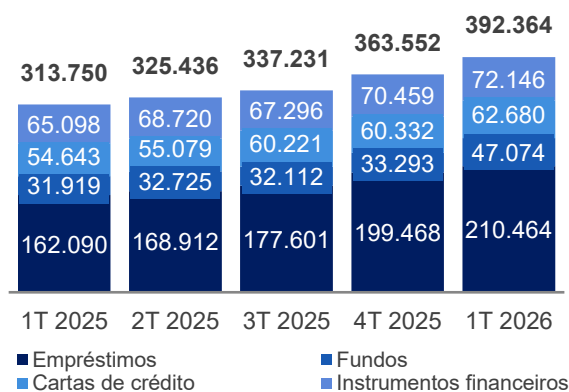
Nosso portfólio de crédito expandido é composto por empréstimos, recebíveis, adiantamentos em contratos de câmbio, cartas de crédito e títulos e valores mobiliários sujeitos a exposições de crédito (incluindo debêntures, notas promissórias, títulos imobiliários e fundos de investimento em direitos creditórios (FIDCs)).

O saldo do nosso portfólio de crédito expandido, que também inclui a carteira de Consumer Finance, subiu 7,9% em relação ao trimestre anterior, passando de R\$363,6 bilhões para R\$392,4 bilhões e, uma alta de 25,1% em relação ao 1T25.

**Portfólio de crédito expandido
Detalhamento por área**
(em milhões de R\$)



**Portfólio de crédito expandido
Detalhamento por produto**
(em milhões de R\$)



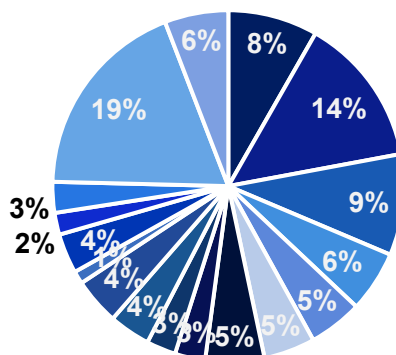
Notas:

Others: inclui depósitos interbancários, operações estruturadas de Merchant Banking e outros.

Wealth Management exerce impacto sobre os resultados de WM, ao passo que "outros" exerce impacto sobre os resultados de Sales & Trading e Merchant Banking.

Portfólio de Corporate Lending & Others por setor (% do total)

- Utilities
- WM, Payroll and Consumer
- Financial
- Agribusiness
- Retail
- Real Estate
- Oil & Gas
- Food & Beverage
- Metals & Mining
- Water & Sewage
- Infra-Structure
- Telecom
- Government
- Forest Products & Paper
- Auto-Parts
- Consumer Finance & Banking
- Other



Risco de crédito

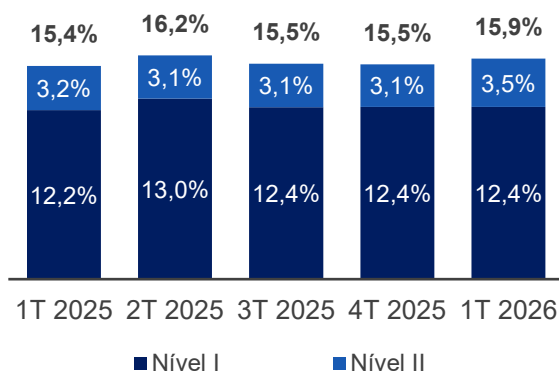
A tabela a seguir apresenta a distribuição, por classificação de risco de crédito, das nossas exposições a risco de crédito em 31 de março de 2026. As classificações de risco abaixo refletem a nossa avaliação interna, aplicadas de modo consistente, conforme Resolução 4.966 do Banco Central

Classificação de risco (não auditado) (em R\$ milhões)	1T 2026
Estágio 1	367.005
Estágio 2	12.200
Estágio 3	13.160
Total	392.364

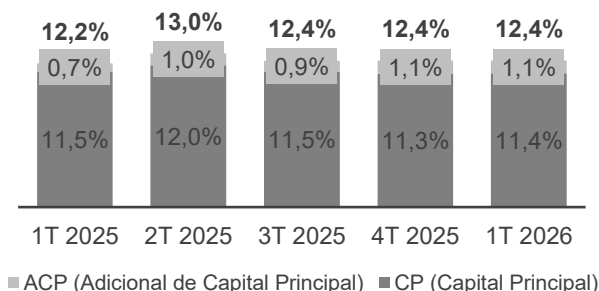
Gestão de capital

O BTG Pactual atende às normas de requisitos de capital estabelecidas pelo Banco Central do Brasil, as quais são consistentes com aquelas propostas pelo Comitê de Supervisão Bancária da Basileia, segundo o Acordo da Basileia. O nosso Índice de Basileia, calculado conforme as normas e os regulamentos do Banco Central do Brasil, se aplica apenas ao BTG Pactual. O índice de Basileia foi de 15,9% no fim do 1T26. O nosso índice de cobertura de liquidez (LCR) encerrou o trimestre em 160,9%.

Índice de Basileia (não auditado)
(%)



Nível 1: CET1 & AT1 (não auditado)
(%)



Anexos

Base da apresentação

Exceto onde indicado em contrário, as informações relativas à nossa condição financeira apresentada neste documento baseiam-se no nosso Balanço Patrimonial, que é preparado de acordo com os princípios fundamentais de contabilidade do Brasil para o Banco BTG Pactual S.A. e suas subsidiárias. Exceto onde indicado em contrário, as informações dos nossos resultados operacionais apresentados neste documento baseiam-se na nossa Demonstração do Resultado Ajustado, que representa uma composição das receitas por unidades de negócios líquidas de custos de financiamento e despesas financeiras alocadas a tais unidades, e em uma reclassificação de outras despesas e custos determinados.

A nossa Demonstração do Resultado Ajustado baseia-se nas mesmas informações contábeis utilizadas na preparação da nossa Demonstração do Resultado, de acordo com os princípios fundamentais de contabilidade do Brasil e com o IFRS. A classificação das rubricas na nossa Demonstração do Resultado Ajustado não foi auditada e difere significativamente da classificação e da apresentação das rubricas correspondentes da nossa Demonstração de Resultados. Conforme explicado nas notas explicativas das Demonstrações Financeiras do BTG Pactual, as nossas demonstrações financeiras são apresentadas com o propósito exclusivo de fornecer – num único conjunto de demonstrações financeiras e com base nos princípios fundamentais de contabilidade – informações relativas às operações do BTG Pactual e representam a consolidação entre as operações do Banco BTG Pactual S.A. e suas subsidiárias.

Principais indicadores-chave de desempenho (KPIs) e índices

Os indicadores-chave de desempenho (“KPIs”) e os índices são monitorados pela administração do BTG Pactual. O BTG busca alcançar esses indicadores e índices durante todos os períodos financeiros. Consequentemente, os principais indicadores calculados com base nos resultados anuais durante todos os períodos financeiros podem ser mais significativos do que os resultados trimestrais e os resultados obtidos em qualquer data específica. Os KPIs são calculados anualmente e ajustados, quando necessário, como parte do planejamento estratégico, com o objetivo de refletir o ambiente regulatório ou as condições de mercado significativamente adversas.

Esta seção contém a base para a apresentação e o cálculo dos KPIs e índices selecionados apresentados neste relatório.

KPIs e índices	Descrição
AuM (ativos sob gestão) e AuA (ativos sob administração)	AuM (ativos sob gestão) e AuA (ativos sob administração) consistem em ativos proprietários, de terceiros, fundos de wealth management e/ou veículos de investimento coletivo que gerenciamos e/ou administramos, considerando uma variedade de classes de ativos, incluindo renda fixa, ações, contas remuneradas, fundos multimercado e fundos de private equity.
Índice de eficiência	É calculado mediante a divisão das despesas operacionais ajustadas totais pelas receitas ajustadas totais.
Índice de remuneração	É calculado mediante a divisão da soma das despesas ajustadas com bônus, salários e benefícios pelas receitas ajustadas totais.
Alíquota efetiva de imposto de renda	É calculada mediante a divisão das receitas (ou despesas) com imposto de renda e contribuição social ajustados pelo lucro ajustado antes da dedução de impostos.
Lucro líquido por unit	O lucro líquido por unit apresenta os resultados de cada unit pró-forma formada por 3 diferentes classes de ações do Banco e leva em conta as units em circulação até a data da preparação deste relatório. Esta rubrica é uma medida que não faz parte dos princípios de contabilidade geralmente aceitos e pode não ser comparável a outras medidas semelhantes (e que não fazem parte de tais princípios) utilizadas por outras empresas.
ROAE	O ROE anualizado é calculado mediante a divisão do lucro líquido anualizado pelo patrimônio líquido médio. Determinamos o patrimônio líquido médio com base no patrimônio líquido inicial e final do trimestre.
VaR	Para os montantes de Value-at-risk (VaR) apresentados, foram utilizados horizonte de um dia, nível de confiança de 95,0% e janela de visão retrospectiva de um ano. Um nível de confiança de 95,0% significa que há uma chance em 20 de que as receitas líquidas diárias de negociação caiam abaixo do VaR estimado. Dessa forma, a ocorrência de perdas nas receitas líquidas diárias de negociação em valores superiores ao VaR reportado seria esperada, em média, uma vez por mês. Perdas num único dia podem exceder o VaR reportado em valores significativos e também podem ocorrer com maior frequência, ou acumular-se durante um período mais longo, como numa série de dias de negociação consecutivos. Em virtude de sua dependência de dados históricos, a precisão do VaR é limitada em sua capacidade de prever mudanças de mercado sem precedentes, já que distribuições históricas nos fatores de risco de mercado podem não produzir estimativas precisas de risco de mercado futuro. Diferentes metodologias de VaR e premissas de distribuição podem produzir VaR significativamente distintos. Além disso, o VaR calculado para um horizonte de um dia não captura integralmente o risco de mercado de posições que não podem ser liquidadas ou compensadas com hedges no período de um dia. Utilizamos modelos de "Teste de Stress" como complemento do VaR em nossas atividades diárias de gestão de risco.
WuM	O Wealth under Management consiste em ativos de wealth privados de clientes que gerenciamos dentre variadas classes de ativos, inclusive renda fixa, mercado monetário, fundos multimercados e fundos de merchant banking. Dessa forma, uma parcela do nosso WuM também está alocada no nosso AuM, à medida que os nossos clientes de wealth management investem nos nossos produtos de asset management.
Índice de alavancagem	O índice de alavancagem é calculado mediante a divisão do ativo total pelo patrimônio líquido.

Dados financeiros selecionados

Balço Patrimonial (não auditado) <i>(em R\$mm, a menos que indicado)</i>	Trimestre			Variação % para 1T 2026	
	1T 2025	4T 2025	1T 2026	1T 2025	4T 2025
Ativo					
Disponibilidades	5.139	5.577	4.848	-6%	-13%
Aplicações interfinanceiras de liquidez	81.279	90.737	95.212	17%	5%
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	225.314	371.140	387.626	72%	4%
Relações interfinanceiras	35.174	31.266	39.736	13%	27%
Operações de crédito	161.955	188.259	196.219	21%	4%
Outros créditos	69.949	86.226	90.801	30%	5%
Outros valores e bens	13.569	15.649	14.561	7%	-7%
Ativo Permanente	16.063	17.114	16.571	3%	-3%
Total do ativo	608.442	805.968	845.575	39%	5%
Passivo					
Depósitos	144.744	176.167	190.146	31%	8%
Captações no mercado aberto	111.928	201.795	199.244	78%	-1%
Recursos de aceites e emissão de títulos	105.345	118.824	122.148	16%	3%
Relações interfinanceiras	4.983	5.705	5.522	11%	-3%
Obrigações por empréstimos e repasses	24.856	44.923	45.229	82%	1%
Instrumentos financeiros derivativos	48.928	45.337	60.032	23%	32%
Dívida subordinada	593	2.002	1.864	214%	-7%
Outras obrigações	101.605	134.304	141.164	39%	5%
Resultados de exercícios futuros	-	-	-	n.a.	n.a.
Patrimônio líquido	59.779	69.970	74.510	25%	6%
Participação de não controladores	5.683	6.941	5.714	1%	-18%
Total do passivo	608.442	805.968	845.575	39%	5%

Demonstrativo de Resultados (não auditado)	Trimestre			Variação % para 1T 2026		Acumulado no ano		Variação % para 3M 2026
	1T 2025	4T 2025	1T 2026	1T 2025	4T 2025	3M 2025	3M 2026	3M 2025
<i>(em R\$mm, a menos que indicado)</i>								
Investment Banking	380	692	628	65%	-9%	380	628	65%
Corporate Lending & Business Banking	1.932	2.239	2.332	21%	4%	1.932	2.332	21%
Sales & Trading	1.312	2.010	1.877	43%	-7%	1.312	1.877	43%
Asset Management	735	860	783	7%	-9%	735	783	7%
Wealth Management & Personal Banking	1.048	1.370	1.516	45%	11%	1.048	1.516	45%
Consumer Finance & Banking	803	935	1.125	40%	20%	803	1.125	40%
Interest & Others	1.212	1.783	1.706	41%	-4%	1.212	1.706	41%
Receita Total	7.423	9.888	9.968	34%	1%	7.423	9.968	34%
Bônus	(719)	(1.074)	(1.005)	40%	-6%	(719)	(1.005)	40%
Salários e benefícios	(891)	(929)	(986)	11%	6%	(891)	(986)	11%
Administrativas e outras	(957)	(1.091)	(1.135)	19%	4%	(957)	(1.135)	19%
Amortização de ágio	(308)	(398)	(432)	40%	8%	(308)	(432)	40%
Despesas tributárias, exceto imposto de renda	(497)	(664)	(674)	36%	2%	(497)	(674)	36%
Despesas operacionais totais	(3.372)	(4.155)	(4.231)	25%	2%	(3.372)	(4.231)	25%
Lucro antes dos impostos	4.051	5.733	5.737	42%	0%	4.051	5.737	42%
Imposto de renda e contribuição social	(841)	(1.342)	(1.166)	39%	-13%	(841)	(1.166)	39%
Lucro líquido	3.210	4.391	4.570	42%	4%	3.210	4.570	42%

Demonstrativo de Resultados (não auditado)	Banco BTG Pactual S.A.	
	4T 2025	1T 2026
<i>(em R\$mm, a menos que indicado)</i>		
Receitas da intermediação financeira	27.219	27.657
Despesas da intermediação financeira	(19.823)	(19.592)
Resultado bruto da intermediação financeira	7.396	8.066
Outras receitas (despesas) operacionais	(1.085)	(1.232)
Resultado operacional	6.311	6.834
Resultado não operacional	(547)	(208)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	5.764	6.626
Imposto de renda e contribuição social	(169)	(1.046)
Participações estatutárias no lucro	(1.059)	(835)
Participações de acionistas minoritários	(146)	(175)
Lucro líquido do trimestre	4.391	4.570

Diferenças de Apresentação Seleccionadas

A tabela abaixo apresenta um resumo de determinadas diferenças relevantes entre a Demonstração do Resultado Ajustado e a Demonstração de Resultados, preparadas em concordância com o BR GAAP:

	Demonstração do Resultado Ajustado	Demonstração de Resultado
Receitas	<ul style="list-style-type: none"> Receitas segregadas por unidade de negócios, que é a visão funcional utilizada pela nossa administração para monitorar o nosso desempenho. Cada operação é alocada a uma unidade de negócios, e a receita associada, líquida de custos de operação e financiamento (quando aplicável), é divulgada como tendo sido gerada por essa unidade de negócios. 	<ul style="list-style-type: none"> As receitas são apresentadas de acordo com as normas do BR GAAP e com as normas estabelecidas pelo COSIF e o IFRS. A segregação das receitas obedece à natureza contratual das operações e está alinhada à classificação dos ativos e passivos — dos quais tais receitas são originadas. As receitas são apresentadas sem dedução de custos financeiros ou de custos de transação correspondentes.
Despesas	<ul style="list-style-type: none"> As receitas são líquidas de determinadas despesas, tais como perdas com negociações, bem como custos de operação e de financiamento. As receitas são líquidas de custos de financiamento do nosso patrimônio líquido (registradas na rubrica "interest & others"). As despesas gerais, administrativas e com vendas que dão suporte às nossas operações são apresentadas separadamente. 	<ul style="list-style-type: none"> Composição das despesas em concordância com o COSIF Despesas financeiras e perdas em negociações são apresentadas como rubricas separadas e não deduzidas das receitas financeiras às quais estão associadas. Os custos de transação são capitalizados como parte do custo de aquisição dos ativos e passivos em nosso inventário. As despesas gerais, administrativas e com vendas que dão suporte às nossas operações são apresentadas separadamente em nossas demonstrações do resultado.
Receitas de Principal Investments	<ul style="list-style-type: none"> Receitas líquidas de custos de financiamento (incluindo o custo do patrimônio líquido) e de perdas em negociações, incluindo perdas com derivativos e com variações cambiais. As receitas são reduzidas pelos custos de operação associados e pelas taxas de administração e de desempenho pagas. 	<ul style="list-style-type: none"> Receitas incluídas em diferentes rubricas de receitas (títulos e valores mobiliários, receitas financeiras de derivativos e equivalência patrimonial das subsidiárias). Prejuízos, incluindo perdas com negociações e despesas com derivativos, apresentados como despesas financeiras.
Receitas de Sales & Trading	<ul style="list-style-type: none"> Receitas líquidas de custos de financiamento (incluindo o custo do patrimônio líquido) e de perdas em negociações, incluindo perdas com derivativos e com variações cambiais. Receitas deduzidas dos custos de operação. 	<ul style="list-style-type: none"> Receitas incluídas em diferentes rubricas de receitas (títulos e valores mobiliários, receitas financeiras de derivativos, câmbio e investimentos obrigatórios). Prejuízos, incluindo perdas com negociações, despesas com derivativos e custos de financiamento e empréstimos, apresentados como despesas financeiras.
Receitas de Corporate & SME Lending	<ul style="list-style-type: none"> Receitas apresentadas líquidas de custos de financiamento (incluindo o custo de financiamento do patrimônio líquido). 	<ul style="list-style-type: none"> Receitas incluídas em determinadas rubricas de receitas (operações de crédito, títulos e valores mobiliários e receitas financeiras de derivativos). Prejuízos, incluindo perdas com derivativos, apresentados como despesas financeiras.
Receitas do Banco Pan	<ul style="list-style-type: none"> As receitas consistem na equivalência patrimonial decorrentes do nosso investimento e são apresentadas líquidas de amortização de ágio. 	<ul style="list-style-type: none"> As receitas decorrentes de equivalência patrimonial registradas como equivalência patrimonial proveniente de subsidiárias.
Salários e benefícios	<ul style="list-style-type: none"> Salários e benefícios incluem despesas com remuneração e contribuições previdenciárias. 	<ul style="list-style-type: none"> São geralmente registradas como despesas com pessoal.
Bônus	<ul style="list-style-type: none"> Os bônus incluem despesas com o plano de participação nos lucros (percentual de nossas receitas líquidas menos despesas operacionais). 	<ul style="list-style-type: none"> São geralmente registradas como participação estatutária nos lucros.
Despesas administrativas e de outra natureza	<ul style="list-style-type: none"> Despesas administrativas e de outra natureza incluem honorários de consultoria, despesas de escritório, TI, viagens e entretenimento, bem como outras despesas gerais. 	<ul style="list-style-type: none"> São geralmente registradas como outras despesas administrativas e outras despesas operacionais.
Amortização do ágio	<ul style="list-style-type: none"> Corresponde à amortização do ágio decorrente de investimentos em controladas operacionais, que não são investimentos em merchant banking. 	<ul style="list-style-type: none"> É geralmente registrado como outras despesas operacionais.
Despesas tributárias, exceto imposto de renda,	<ul style="list-style-type: none"> Despesas tributárias são compostas por impostos incidentes sobre as nossas receitas que, por conta de sua natureza, não consideramos como custos de operação (PIS, COFINS e ISS). 	<ul style="list-style-type: none"> São geralmente registradas como despesas tributárias exceto imposto de renda.
Imposto de renda e contribuição social	<ul style="list-style-type: none"> Imposto de renda e outros impostos incidentes sobre o lucro líquido. 	<ul style="list-style-type: none"> São geralmente registrados como imposto de renda e contribuição social.

As diferenças discutidas acima não estão completas e não devem ser interpretadas como uma reconciliação entre as nossas Demonstrações do Resultado Ajustado e as Demonstrações do Resultado ou as Demonstrações Financeiras. As unidades de negócio apresentadas na Demonstração do Resultado Ajustado não devem ser consideradas como segmentos operacionais de acordo com o IFRS, pois a administração não se baseia somente nessas informações para a tomada de decisões. Dessa forma, as Demonstrações do Resultado Ajustado contêm informações sobre os negócios e sobre os resultados operacionais e financeiros que não são diretamente comparáveis às demonstrações do resultado ou às demonstrações financeiras, não devendo ser considerados isoladamente ou como uma alternativa às demonstrações do resultado ou às demonstrações financeiras. Além disso, apesar de a administração acreditar que as Demonstrações do Resultado Ajustado são úteis para avaliar o nosso desempenho, essas informações não se baseiam no BR GAAP, no IFRS, no U.S. GAAP ou em qualquer outra prática contábil geralmente aceita.

Declarações prospectivas

Este documento pode conter estimativas e declarações prospectivas nos termos da seção 27A do *Securities Act* de 1933 e da seção 21E do *Securities Exchange Act* de 1934 e suas posteriores alterações, ou o *Exchange Act*. Essas declarações podem aparecer ao longo de todo o documento. Essas estimativas e declarações prospectivas baseiam-se, principalmente, em nossas expectativas atuais e estimativas de eventos e tendências futuros que afetam, ou poderão afetar, nossos negócios, condição financeira, resultados das operações, fluxo de caixa, liquidez, perspectivas e a cotação de nossas units. Embora acreditemos que essas estimativas e declarações futuras são baseadas em premissas razoáveis, elas estão sujeitas a riscos, incertezas e premissas significativos e são emitidas levando em consideração informações atualmente disponíveis para nós. As declarações prospectivas se referem apenas à data em que foram emitidas, e não nos responsabilizamos por atualizá-las ou revisá-las publicamente após a distribuição deste documento em virtude de novas informações, eventos futuros ou outros fatores. Em vista dos riscos e incertezas supramencionados, as circunstâncias e eventos prospectivos discutidos neste documento podem não ocorrer, e nossos resultados futuros podem diferir significativamente daqueles expressos ou sugeridos nessas declarações prospectivas. Declarações prospectivas envolvem riscos e incertezas e não são garantias de resultados futuros. Portanto, os investidores não devem tomar nenhuma decisão de investimento com base nas declarações prospectivas contidas neste documento.

Arredondamento

Determinadas porcentagens e outros valores incluídos neste documento foram arredondados para facilitar a apresentação. Dessa forma, os números apresentados como totais em algumas tabelas podem não representar a soma aritmética dos números que os precedem, e podem diferir daqueles apresentados nas demonstrações financeiras.

Glossário

Alternext	A Alternext Amsterdam.
BM&FBOVESPA	A Bolsa de Valores de São Paulo (BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros).
BR Properties	A BR Properties S.A.
CMN	Conselho Monetário Nacional
ECB LTRO	Operações de acordo de recompra de longo prazo do Banco Central Europeu
ECM	Mercado de Ações
Euronext	A NYSE Euronext Amsterdam
HNWI	<i>High net worth individuals</i> (indivíduos que possuem patrimônio pessoal elevado).
IPCA	A taxa de inflação é mensurada pelo Índice de Preços ao Consumidor, conforme cálculo do IBGE.
F&A	Fusões e Aquisições
NNM	Net New Money
PIB	Produto Interno Bruto
Selic	A taxa de juros básica pagável aos detentores de alguns títulos e valores mobiliários emitidos pelo governo brasileiro.
SG&A	Despesas gerais, administrativas e com vendas



Divulgação de Resultados – Primeiro Trimestre de 2026

11 de maio de 2026 (antes da abertura do mercado)

Teleconferência em inglês
(com tradução simultânea para português)

11 de maio de 2026 (segunda-feira)

11h (horário de Brasília) / 10h (horário de Nova York)

Webcast: <https://nucleodeimagem.com.br/btg/1q26.html>

Webcast: O áudio das teleconferências será transmitido ao vivo por meio de um sistema de webcast disponível no nosso site www.btgpactual.com/ir.

Solicitamos que os participantes se conectem 15 minutos antes do horário marcado para o início das teleconferências.

Relações com Investidores

E-mail: ri@btgpactual.com

Telefone: +55 (11) 3383-2000

Fax: +55 (11) 3383-2001

