

Documento de Informações Essenciais

Série: AUT0280

Investimento com Valor Nominal
Protegido



Visão de
Mercado

1 2 3

Moderado
Perfil de Risco

100% Capital Protegido no vencimento, COE Autocallable Worst of Basket com memória

Descrição do Produto

Produto para investidores que acreditam na valorização dos ativos que compõem a cesta de ações desta emissão. Concede ao Investidor um cupom pré-fixado caso todos os ativos da cesta apresentem variação nula ou positiva nas datas de observação. Existe garantia de resgate mínimo no vencimento igual ao Valor Nominal investido. **Para fins de esclarecimento, o presente investimento não se trata de investimento direto no Ativo de Referência.**

Ativo de Referência

Ativo de Referência (Basket) **GERDAU SA-PREF (Código Bloomberg: GGBR4 BZ Equity)**
SANTOS BRASIL PART (Código Bloomberg: STBP3 BZ Equity)
SLC AGRICOLA SA (Código Bloomberg: SLCE3 BZ Equity)
CIA SANEAMENTO DE SP (Código Bloomberg: SBSP3 BZ Equity)

Cotação Inicial **A ser definida.** 100% do preço de fechamento dos Ativos de Referência que compõem a cesta, observado na Data de Fixing da Cotação Inicial.

Termos do Produto

| | | | |
|-----------------------------------|--|-------------------------------------|--|
| Emissor e Controlador | Banco BTG Pactual S.A. inscrito no CNPJ sob o nº 30.306.294/0001-45 | Cupom Semestral ¹ | Entre 9.00% e 10.00% , dependendo das condições de mercado na Data de Fixing da Cotação Inicial. |
| Data de Fixing da Cotação Inicial | 27 de Abril de 2023 | Barreira de Cupom | 100% da Cotação Inicial |
| Data de Início | 28 de Abril de 2023 | Barreira de Autocall | 100% da Cotação Inicial |
| Data de Fixing | 29 de Abril de 2025 | Capital Protegido | 100% do Valor Nominal apenas na Data de Vencimento |
| Data de Vencimento (Liquidação) | 30 de Abril de 2025 | Patrocinador do Ativo de Referência | B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão |
| Número de observações | 4 (intervalos Semestrais). O pagamento do cupom, caso aplicável, acontece no dia útil seguinte às Datas de Observação. | Preço de Emissão | 100% do Valor Nominal Investido |
| Datas de Observação (n) | 1) 27 de Outubro de 2023 2) 26 de Abril de 2024 3) 24 de Outubro de 2024 4) 29 de Abril de 2025 | Forma | Escritural |
| | | Forma de Liquidação | Financeira em Reais (BRL) |
| | | Registro | B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão |
| | | Resgate Antecipado | Possível, nos níveis de mercado na Data de Resgate, conforme definidos pelo Emissor - não há garantia das condições enunciadas acima |
| | | Aporte Mínimo: | R\$ 1.000,00 |
| | | CDI Estimado para o Período | 25.28% (11.95% a.a.) |

Período de Reserva De 10 de Abril a 27 de Abril de 2023 às 15h

¹ Cupom anual: Entre 18.00% e 20.00% (simples e linear) respectivamente.

Análise de Desempenho nas Datas de Observação (n=1 a 3)

Cenário 1: Todos os Ativos apresentam variação nula ou positiva na data de observação: Caso o COE não tenha sido encerrado anteriormente, o Investidor recebe o Valor Corrigido e o COE é encerrado.

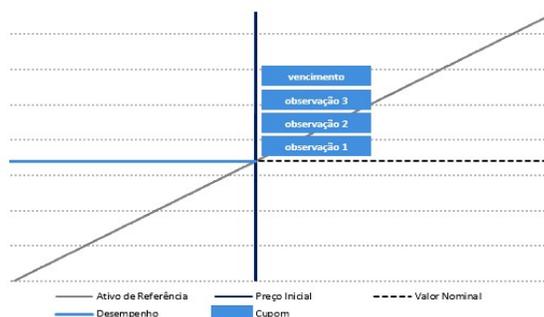
Cenário 2: Pelo menos um dos Ativos apresenta variação negativa na data de observação: Não há pagamento de cupom. Caso o COE não tenha sido encerrado anteriormente, ele continua até a observação seguinte.

Análise de Desempenho no Vencimento (n=4)

Cenário 1: Todos os Ativos apresentam variação nula ou positiva no vencimento: Caso o COE não tenha sido encerrado anteriormente, o Investidor recebe o Valor Corrigido e o COE é encerrado.

Cenário 2: Pelo menos um dos Ativos apresenta variação negativa no vencimento: Não há pagamento de cupom. Investidor recebe o Valor Nominal investido e o COE é encerrado.

*Valor Corrigido = Valor Nominal * [1 + (n * Cupom Semestral)]*



Ouvidoria: 0800-722-0048, email: ouvidoria@btgpactual.com

Suitability

O investidor deve considerar sua situação financeira, seu conhecimento e/ou experiência com Certificado de Operações Estruturadas e os objetivos pretendidos para adquirir esse produto. Antes de seguir com a aquisição, deve verificar se o seu perfil de risco definido através do questionário de Suitability é compatível com o perfil de risco desse produto. Caso não seja compatível, ao seguir com a aquisição o investidor declara que está agindo por conta própria com base em critérios próprios, que compreende a estrutura e demais características do produto, que está ciente dos riscos inerentes a operação e de todas suas obrigações.

Principais Fatores de Riscos

Riscos Específicos do Produto

Embora haja a proteção do Valor Nominal investido no Vencimento, o Investidor deve estar ciente que poderá perder o custo de oportunidade, usualmente medido pelo CDI. Um desempenho do Ativo de Referência igual ou superior ao somatório dos cupons recebidos pode significar uma rentabilidade final do COE significativamente inferior a esta alta.

Risco de Mercado

Por se tratar de um produto atrelado ao mercado de ações, apresenta alta volatilidade. O Investidor deve esperar variações significativas no valor da operação até o vencimento.

Risco de Liquidez

O emissor pretende permitir a zeragem dessa operação, em condições normais de mercado, caso seja solicitado pelo investidor. Entretanto, a estrutura da operação não permite garantir os termos iniciais antes do vencimento. O investidor pode vir a receber menos do que o capital aplicado caso solicite a liquidação antecipada da operação.

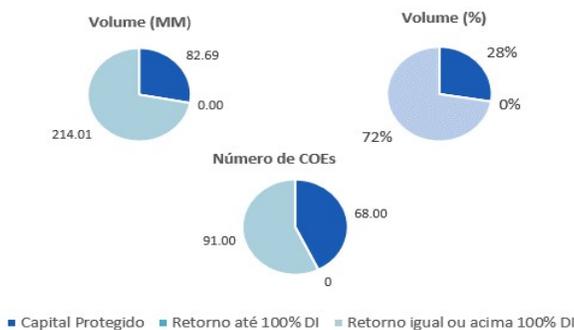
Risco de Crédito

Este Certificado não conta com garantia do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. O recebimento dos pagamentos aqui mencionados está sujeito ao risco de crédito do Banco BTG Pactual S.A.

Análise de Performance Histórica

A análise se refere aos COEs com Capital Protegido emitidos pelo BTG Pactual com vencimento nos últimos 5 anos e que utilizaram o mesmo modelo quantitativo, que a estrutura que está sendo divulgada neste material.

O ativo subjacente não possui um histórico temporal suficiente para a realização da análise de performance histórica (backtesting).



Informações Adicionais

Devido às atividades de distribuição do produto, o BTG Pactual paga aos distribuidores uma taxa de remuneração de, no máximo 1.50% a.a. Esta taxa independe de o produto ser levado até ao vencimento e é paga na data de emissão do COE.

Varição do Ativo de Referência = (preço de fechamento do Ativo de Referência na Data de Observação) – (Cotação Inicial)

Entidade administradora de mercado organizado onde o COE será registrado: B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

Documentação do produto: emissão sob a forma escritural, devendo o Emissor realizar o registro do COE em sistema de registro e de liquidação financeira autorizado pelo Banco Central ou pela CVM. Não há qualquer direito ou obrigação do titular e do Emissor que possa influenciar a remuneração deste instrumento. Nesta operação, consideram-se dias úteis as datas em que os bancos estejam abertos para atendimento ao público na cidade de São Paulo.

A presente oferta foi automaticamente dispensada de registro pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM. A CVM não analisou previamente esta oferta. A distribuição do Certificado de Operações Estruturadas – COE não implica, por parte da CVM, a garantia de veracidade das informações prestadas, de adequação do Certificado à legislação vigente ou julgamento sobre a qualidade do emissor ou da instituição intermediária

As informações financeiras do Emissor podem ser obtidas no seguinte endereço eletrônico:

<http://ri.btgpactual.com/> > Principais Informações > Informações Financeiras

Ouvidoria: 0800-722-0048, email: ouvidoria@btgpactual.com

Qualquer reclamação ou pedido de esclarecimento de dúvidas deverá ser encaminhado:

Para o emissor: aos cuidados de Apoio OTC, para: Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.477, 14º andar, São Paulo/SP, CEP 04538-133. Telefone para contato: +55 11 3383-2522, fax: +55 11 3383-2001, email: ol-apoio-otc@btgpactual.com

Para o Bacen: Telefone: 145 - De segunda a sexta-feira, de 8h às 20h; Internet: <https://www.bcb.gov.br/acessoinformacao/faleconosco>; Correspondência: Banco Central do Brasil | Departamento de Atendimento Institucional | Divisão de Atendimento ao Cidadão | Setor Bancário Sul (SBS) Quadra 3 Bloco B - Ed. Sede | Brasília - DF, CEP: 70074-900; Presencialmente: de segunda a sexta-feira, de 10h às 16h - Setor Bancário Sul (SBS) Quadra 3 Bloco B Ed. Sede - Brasília - DF 70074-900

Para a CVM: Telefone: 0800-025-9666. O canal está disponível de segunda a sexta-feira (exceto feriados), das 8h às 20h; SAC: Pode ser acessado através do seguinte endereço: https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=sac&DEST=1; Atendimento Presencial ou por correspondência: Superintendência de Proteção e Orientação aos Investidores (SOI) - Rio de Janeiro - Rua Sete de Setembro, nº 111 - 5º andar, Centro. CEP: 20050-901. Horário de atendimento: segunda a sexta-feira (exceto feriados), das 8h às 20h. Superintendência de Proteção e Orientação aos Investidores (SOI) - São Paulo - Rua Cincinato Braga, nº 340 - 2º andar, Bela Vista. CEP: 01333-010. Horário de atendimento: segunda a sexta-feira (exceto feriados), das 9h às 13h e das 14h às 18h.

Tratamento Tributário

| IR Fonte / IR Ganhos Liq. | IOF / Títulos |
|--|-------------------------------|
| Incidência do IRFonte ⁽¹⁾ sobre resultado positivo auferido na liquidação do contrato, às alíquotas de 22,5% a 15%, conforme o prazo de investimento ⁽²⁾ . | Alíquota de 0% ⁽³⁾ |

(1) Ar. 74 da Lei no 8.981/95, art. 36 da Lei no 9.532/97, e art. 5º da Lei no 9.779/99. (2) Conforme art. 1º da Lei no 11.033/04 as alíquotas do IRFonte são determinadas em função do tempo de aplicação da seguinte forma: (i) 22,5%, em aplicações com prazo de até 180 dias; (ii) 20%, com prazo de 181 dias até 360 dias; (iii) 17,5%, com prazo de 361 até 720 dias; e (iv) 15%, em aplicações com prazo acima de 720 dias. (3) Inciso III, do parágrafo 2º, do Art. 32 do RIOF.

Atos Normativos do CMN e BACEN a respeito dos COEs:

Resolução nº 4.263, de 5 de setembro de 2013

Disponível em: https://www.bcb.gov.br/pre/normativos/res/2013/pdf/res_4263_v1_O.pdf

Resolução nº 4.536, de 24 de novembro de 2016

Disponível em: https://www.bcb.gov.br/pre/normativos/busca/downloadNormativo.asp?arquivo=/Lists/Normativos/Attachments/50290/Res_4536_v1_O.pdf

Carta Circular nº 3.623, de 19 de dezembro de 2013

Disponível em: https://www.bcb.gov.br/pre/normativos/busca/downloadNormativo.asp?arquivo=/Lists/Normativos/Attachments/48811/C_Circ_3623_v1_O.pdf

Circular nº 3.684, de 20 de novembro de 2013

Disponível em: https://www.bcb.gov.br/pre/normativos/busca/downloadNormativo.asp?arquivo=/Lists/Normativos/Attachments/48830/Circ_3684_v1_O.pdf

Circular nº 3.685, de 20 de novembro de 2013

Disponível em: https://www.bcb.gov.br/pre/normativos/busca/downloadNormativo.asp?arquivo=/Lists/Normativos/Attachments/48829/Circ_3685_v1_O.pdf

Disclaimer

ESTA INSTITUIÇÃO É ADERENTE AO CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA ATIVIDADE DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO NO VAREJO. ESTE DOCUMENTO FOI PREPARADO COM AS INFORMAÇÕES NECESSÁRIAS AO ATENDIMENTO DAS MELHORES PRÁTICAS DE MERCADO ESTABELECIDAS PELO CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS DE NEGOCIAÇÃO DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS. O RECEBIMENTO DOS PAGAMENTOS DESTES CERTIFICADOS ESTÁ SUJEITO AO RISCO DE CRÉDITO DO SEU EMISSOR. ESTE CERTIFICADO NÃO CONTA COM GARANTIA DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. A DISPONIBILIZAÇÃO DESTES DOCUMENTOS NÃO IMPLICA, POR PARTE DA ANBIMA, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS, OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO COE OU DE SEU EMISSOR.

O Emissor e Investidor declaram, individualmente, que: (i) estão agindo por conta própria, tendo tomado de forma independente a decisão quanto a realizar a presente operação, bem como quanto à adequação e conveniência da mesma, com base em critérios próprios e, na medida em que cada uma considerou necessária, na opinião de seus próprios consultores; (ii) estão cientes dos riscos inerentes à operação e têm conhecimento e experiência dentro do mercado de derivativos, suficientes para entender a estrutura da operação e os critérios determinados neste instrumento, com os quais concordam sem restrições; (iii) tiveram prévio acesso a todas as informações que julgavam necessárias à sua decisão independente de celebração desta operação. Esse material é um breve resumo de cunho meramente informativo, preparado e distribuído pela área Structured Products do Banco BTG Pactual S.A. ("BTG Pactual"), não configurando análise de valores mobiliários nos termos da Instrução CVM Nº 598, de 03 de Maio de 2018, e não tendo como objetivo a recomendação para a compra ou venda de qualquer investimento ou produto específico. Embora as informações e opiniões expressas neste documento tenham sido obtidas de fontes confiáveis e fidedignas, nenhuma garantia ou responsabilidade, expressa ou implícita, é feita a respeito da exatidão, fidelidade e/ou totalidade das informações. Todas as informações, opiniões e valores eventualmente indicados estão sujeitos à alteração sem prévio aviso. Esse material não deve servir como única fonte de informações no processo decisório do investidor, que, antes de tomar qualquer decisão, deverá realizar uma avaliação minuciosa do produto e respectivos riscos, face aos seus objetivos pessoais e ao seu perfil de risco ("Suitability"). É importante ressaltar que rentabilidade passada não representa nenhuma garantia de desempenho futuro. Assim, não é possível prever o desempenho futuro de um investimento a partir da variação de seu valor de mercado no passado. Ressaltamos que as opiniões e projeções aqui apresentadas representam a opinião da área Structured Products do BTG Pactual, mas não necessariamente a opinião institucional do BTG Pactual, podendo o BTG Pactual, suas subsidiárias e/ou seus empregados podem, eventualmente, possuir uma posição comprada ou vendida, atuar em nome próprio e/ou como coordenador ou agente em operações envolvendo ações ou demais investimentos relevantes. Além disso, podem prestar serviços inclusive de consultoria ao emissor de número significativo de ações ou a companhia a ele ligada. Apesar do presente material refletir as condições econômicas da época em que foi elaborada, não há segurança de que uma transação possa, de fato, ser contratada nos níveis aqui especificados. O BTG Pactual não fornece qualquer tipo de aconselhamento tributário para seus produtos de investimento. Clientes devem, portanto, buscar informações, se acharem necessário, junto a provedores confiáveis. As informações sobre tributação incluídas nesta apresentação abarcam apenas uma visão geral das consequências tributárias desse produto para fins de IRFonte/ IR Ganhos Líquidos, e podem não ser aplicáveis a todos os tipos de Investidores, que deve estar ciente que a legislação tributária pode ser alterada no decorrer da operação. Nem tudo o que é mencionado está disponível em todas as jurisdições. Algumas categorias de serviços e produtos financeiros podem apresentar restrições legais para residentes e cidadãos de certos países. Atendendo ao disposto no artigo 31, § único, inciso III, da Instrução CVM 505/11, comunicamos que esta entidade poderá receber remuneração de outros participantes em decorrência destas operações. Aprovado e veiculado pelo BTG Pactual, esse material não deve ser reproduzido ou ter suas cópias circuladas sem sua prévia autorização.

A reserva desse produto não é garantia de efetivação da aplicação, uma vez que a oferta está sujeita a outros fatores, dentre os quais um volume mínimo para viabilidade do mesmo. Caso a soma das reservas recebidas não atinja o volume mínimo necessário até o final do Período de Reserva, todas as reservas serão canceladas e não seguiremos com a distribuição / oferta de referido produto. ESTE CERTIFICADO NÃO SE TRATA DE INVESTIMENTO DIRETO NO ATIVO SUBJACENTE.