

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	30
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	50
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	51
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	52
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	800.500
Preferenciais	0
Total	800.500
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	146.605	99.137
1.01	Ativo Circulante	146.605	99.137
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	5.882	3.202
1.01.02	Aplicações Financeiras	139.693	93.915
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	139.693	93.915
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.030	2.020
1.01.08.03	Outros	1.030	2.020

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	146.605	99.137
2.01	Passivo Circulante	38.898	51.594
2.01.05	Outras Obrigações	38.898	51.594
2.01.05.02	Outros	38.898	51.594
2.01.05.02.04	Contas a Pagar	38.898	51.594
2.03	Patrimônio Líquido	107.707	47.543
2.03.01	Capital Social Realizado	800.500	650.500
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-692.793	-602.957

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-29.398	-90.792	-29.129	-84.406
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-23.968	-75.788	-24.171	-69.468
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-459	-503	0	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-4.971	-14.501	-4.958	-14.938
3.04.05.01	Despesas Tributárias	-4.971	-14.501	-4.958	-14.938
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-29.398	-90.792	-29.129	-84.406
3.06	Resultado Financeiro	719	955	595	2.491
3.06.01	Receitas Financeiras	719	955	595	2.491
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-28.679	-89.837	-28.534	-81.915
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-28.679	-89.837	-28.534	-81.915
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-28.679	-89.837	-28.534	-81.915
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,04	-0,13	-0,04	-0,13

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Unidade)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	-28.679	-89.837	-28.534	-81.915
4.03	Resultado Abrangente do Período	-28.679	-89.837	-28.534	-81.915

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-147.320	-152.288
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-57.483	-70.373
6.01.03	Outros	-89.837	-81.915
6.01.03.01	Resultado Líquido do Período	-89.837	-81.915
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	150.000	150.000
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	2.680	-2.288
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	3.202	6.634
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	5.882	4.346

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	650.500	0	0	-602.956	0	47.544
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	650.500	0	0	-602.956	0	47.544
5.04	Transações de Capital com os Sócios	150.000	0	0	0	0	150.000
5.04.01	Aumentos de Capital	150.000	0	0	0	0	150.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-89.837	0	-89.837
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-89.837	0	-89.837
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	800.500	0	0	-692.793	0	107.707

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	500.500	0	0	-492.259	0	8.241
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	500.500	0	0	-492.259	0	8.241
5.04	Transações de Capital com os Sócios	150.000	0	0	0	0	150.000
5.04.01	Aumentos de Capital	150.000	0	0	0	0	150.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-81.915	0	-81.915
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-81.915	0	-81.915
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	650.500	0	0	-574.174	0	76.326

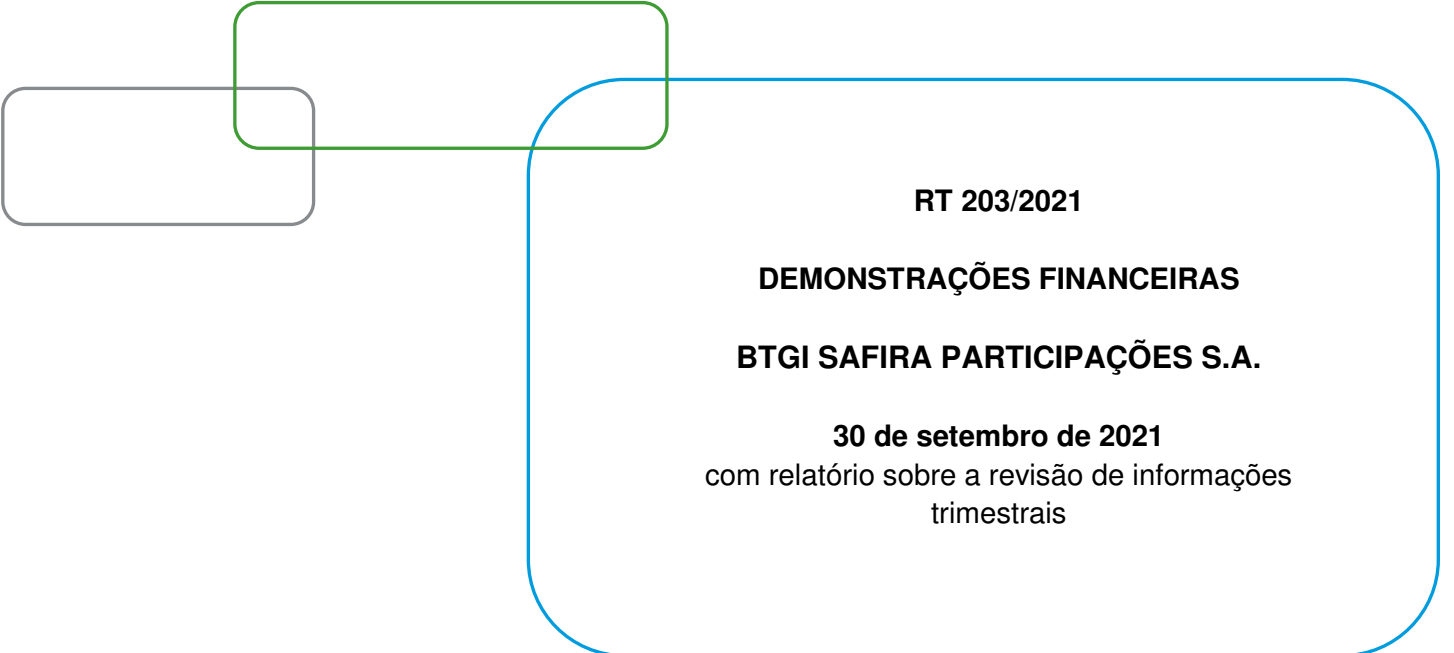
DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-75.788	-69.468
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-75.788	-69.468
7.03	Valor Adicionado Bruto	-75.788	-69.468
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-75.788	-69.468
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	452	2.491
7.06.02	Receitas Financeiras	955	2.491
7.06.03	Outros	-503	0
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-75.336	-66.977
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-75.336	-66.977
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	14.501	14.938
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-89.837	-81.915
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-89.837	-81.915

Comentário do Desempenho



Comentário do Desempenho



RT 203/2021

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

BTGI SAFIRA PARTICIPAÇÕES S.A.

30 de setembro de 2021

com relatório sobre a revisão de informações
trimestrais

Comentário do Desempenho**BTGI SAFIRA PARTICIPAÇÕES S.A.**

Demonstrações financeiras
30 de setembro de 2021

Índice

Relatório de revisão do auditor independente.....	1
Balancos patrimoniais	3
Demonstrações do resultado	4
Demonstrações do resultado abrangente	5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	6
Demonstrações dos fluxos de caixa	7
Demonstrações do valor adicionado.....	8
Notas explicativas às informações trimestrais.....	9



Comentário do Desempenho

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas da
BTGI Safira Participações S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Introdução

Revisamos as informações intermediárias da BTGI Safira Participações S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial, em 30 de setembro de 2021, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e para as demonstrações das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

Responsabilidade da Administração sobre as informações trimestrais

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – *Interim financial reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board – IASB*, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão e 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, conseqüentemente, 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da entidade, em 30 de setembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o trimestre findo naquela data de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

**RSM**

Comentário do Desempenho

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

Revisamos, também, a Demonstração do Valor Adicionado – DVA, referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, preparada sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação nas informações contábeis intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais – ITR e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requer a apresentação da DVA. Essa demonstração foi submetida aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de qualquer fato que nos leve a acreditar que não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 09 de novembro de 2021.

RSM ACAL AUDITORES INDEPENDENTES S/S
CRC - RJ – 4080/O-9

Cláudio Silva Foch
Contador - CRC-RJ – 102.455/O-4

Comentário do Desempenho

BTGI Safira Participações S.A.

Balanços patrimoniais

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em reais)

	<u>Nota</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa	5	5.882	3.202
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	6	139.693	93.915
Outros ativos	7	1.030	2.020
Total do ativo		146.605	99.137
Passivo			
Contas a pagar	8	38.898	51.593
Total do passivo		38.898	51.593
Patrimônio líquido	9		
Capital social		800.500	650.500
Prejuízos acumulados		(692.793)	(602.956)
Total do patrimônio líquido		107.707	47.544
Total do passivo e do patrimônio líquido		146.605	99.137

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

Comentário do Desempenho

BTGI Safira Participações S.A.

Demonstração do resultado

Trimestres e períodos findos em 30 de setembro

(Em reais, exceto quando indicado)

	Nota	Trimestres findos em:		Períodos findos em:	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas financeiras	10	719	595	955	2.491
Despesa tributária	11	(4.971)	(4.958)	(14.501)	(14.938)
Despesas administrativas	12	(23.968)	(24.171)	(75.788)	(69.468)
Outras despesas operacionais		(459)	-	(503)	-
Prejuízo do período		(28.679)	(28.534)	(89.837)	(81.915)
Média ponderada por ações no período	15	709.196	650.500	670.280	618.748
Prejuízo por ação - Básico e diluído	15	(0,04)	(0,04)	(0,13)	(0,13)

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

Comentário do Desempenho

BTGI Safira Participações S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Trimestres e períodos findos em 30 de setembro
(Em reais)

	Trimestres findo em:		Períodos findos em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Prejuízo do período	(28.679)	(28.534)	(89.837)	(81.915)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente do período	(28.679)	(28.534)	(89.837)	(81.915)

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

BTGI Safira Participações S.A.**Demonstração das mutações do patrimônio líquido**

Períodos findos em 30 de setembro

(Em reais)

	Nota	Capital social	Prejuízos acumulados	Total do Patrimônio Líquido
Em 31 de dezembro de 2019		500.500	(492.259)	8.241
Aumento de capital	9	150.000	-	150.000
Prejuízo do período		-	(81.915)	(81.915)
Em 30 de setembro de 2020		650.500	(574.174)	76.326
Em 31 de dezembro de 2020		650.500	(602.956)	47.544
Aumento de capital	9	150.000	-	150.000
Prejuízo do período		-	(89.837)	(89.837)
Em 30 de setembro de 2021		800.500	(692.793)	107.707

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

Comentário do Desempenho

BTGI Safira Participações S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos findos em 30 de setembro

(Em reais)

	<u>Nota</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Prejuízo do período		(89.837)	(81.915)
Variação nos ativos e passivos operacionais			
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado		(45.778)	(63.738)
Outros ativos		990	1.513
Contas a pagar		(12.695)	(8.148)
Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais		<u>(147.320)</u>	<u>(152.288)</u>
Atividades de financiamento			
Aumento de capital	9	150.000	150.000
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento		<u>150.000</u>	<u>150.000</u>
Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa		<u>2.680</u>	<u>(2.288)</u>
Saldo de caixa e equivalentes de caixa			
No início do período		3.202	6.634
No fim do período		5.882	4.346
Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa		<u>2.680</u>	<u>(2.288)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

Comentário do Desempenho

BTGI Safira Participações S.A.

Demonstração do valor adicionado

Períodos findos em 30 de setembro

(Em reais)

	30/09/2021	30/09/2020
Insumos adquiridos de terceiros		
Serviços de terceiros	(75.788)	(69.468)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	(75.788)	(69.468)
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	955	2.491
Outras despesas operacionais	(503)	-
Valor adicionado total a distribuir	(75.336)	(66.977)
Distribuição do valor adicionado		
Impostos taxas e contribuições	14.501	14.938
Prejuízo do período	(89.837)	(81.915)
Valor adicionado distribuído	(75.336)	(66.977)

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

Comentário do Desempenho

BTGI Safira Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

(Em reais)

1. Contexto operacional

A BTGI Safira Participações S.A. (“Companhia”) foi constituída em 02 de fevereiro de 2015 e tem como objeto social a participação em outras sociedades, como sócia, acionista ou quotista, no país ou no exterior, podendo abrir filiais, agências ou escritórios por deliberação da diretoria. A sede da empresa está localizada na cidade e estado de São Paulo, na Rua da Consolação, n. 2.285 - 2º andar, conjunto 21, bairro Cerqueira César, CEP 01416-001.

As operações são conduzidas no contexto do conjunto das empresas integrantes do Grupo BTG Pactual, atuando no mercado de forma integrada. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia encontra-se em fase pré-operacional, e tem como acionistas a BTG Pactual Stigma LLC. e o Fundo de Investimento em Participações Turquesa, com participações no capital social da Companhia equivalentes a 44% e 56%, respectivamente.

COVID-19

A Administração da Companhia está monitorando os possíveis impactos do COVID-19 nos seus negócios. O rápido desenvolvimento e fluidez dessa situação impedem qualquer previsão sobre o seu resultado final, o que pode ter um impacto adverso nas condições econômicas e de mercado e desencadear um período de desaceleração econômica global. A Administração está monitorando os desenvolvimentos relacionados ao COVID-19 e coordenando sua resposta operacional com base nos planos de continuidade de negócios existentes e nas orientações de organizações globais de saúde, governos e práticas gerais de reposta a pandemia. A pandemia de COVID-19 apresentou, e continua apresentando, um impacto material sobre as empresas em todo o mundo, no ambiente econômico e político em que as empresas estão inseridas. Há diversos fatores associados à pandemia de COVID-19 atual e seu efeito nas economias globais que podem ter impactos adversos significantes nos nossos negócios, condições financeiras, fluxos de caixa, perspectivas e valor dos nossos ativos. Particularmente, a pandemia de COVID-19 afetou negativamente as expectativas econômicas e comerciais, causando volatilidade significativa nos mercados globais e afetando o panorama da economia brasileira e de outros países em que mantemos ou manteríamos investimentos e temos relações comerciais.

As Informações trimestrais foram aprovadas pela Administração em 09 de novembro de 2021 e contemplam uma visão verdadeira e apropriada da evolução e resultados da Companhia.

Comentário do Desempenho

BTGI Safira Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

(Em reais)

2. Apresentação das Informações Trimestrais – ITR

a. Base de preparação

As informações trimestrais foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Os ativos e passivos estão mensurados, principalmente, pelo valor justo, e os ativos e passivos que não estão ao valor justo estão registrados a valores que se aproximam do valor justo devido ao curto prazo de vencimento.

b. Julgamento e estimativas contábeis

A preparação das informações trimestrais, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, requer que a Administração faça estimativas e premissas que podem afetar os saldos reportados dos ativos e passivos e a divulgação dos ativos e passivos contingentes na data das informações trimestrais, assim como os montantes reportados de receitas e despesas durante o período. As estimativas são baseadas na experiência histórica e vários outros fatores que a Administração acredita serem razoáveis segundo as circunstâncias, os resultados que formam a base para os julgamentos sobre valores contábeis de ativos e passivos, os quais não são determinados através de outras fontes. Os resultados reais poderão diferir dessas estimativas.

c. Sazonalidade das transações

Considerando as atividades em que a Companhia se envolve, a natureza de suas transações não é cíclica nem sazonal. Consequentemente, não são fornecidas divulgações sobre sazonalidade nessas notas explicativas às informações trimestrais.

d. Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas informações trimestrais da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a empresa atua ("a moeda funcional"). As informações trimestrais estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia.

e. Continuidade

A Administração avaliou a habilidade da Companhia de continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas

Comentário do Desempenho

BTGI Safira Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

(Em reais)

significantes sobre a sua capacidade de continuar operando. Portanto, as informações trimestrais foram preparadas com base nesse princípio.

f. Valor justo dos instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros contabilizados no balanço patrimonial não pode ser derivado de um mercado ativo, eles são determinados utilizando uma variedade de técnicas de valorização que inclui o uso de modelos matemáticos. As variáveis desses modelos são derivadas de dados observáveis do mercado sempre que possível, mas, quando dados do mercado não estão disponíveis, um julgamento é necessário para estabelecer o valor justo. Os julgamentos incluem considerações de liquidez e modelos de variáveis como volatilidade de derivativos de longo prazo e taxas de desconto, taxas de pré-pagamento e pressupostos de inadimplência de títulos com ativos como garantia.

3. Principais práticas contábeis

As informações trimestrais não incluem todas as informações requeridas para as demonstrações contábeis anuais, e devem ser lidas em conjunto com demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, emitidas em 22 de fevereiro de 2021.

4. Gerenciamento de risco

a. Risco de mercado

O Gerenciamento de Riscos no Grupo BTG Pactual é realizado mediante o envolvimento de todas instâncias de gestão e de controle da Instituição. O Conselho de Administração do Grupo BTG Pactual, nos termos da Resolução CMN 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 controles de riscos. Na sequência, há um conjunto de comitês e áreas de riscos, encarregados da execução de atividades de gestão e de controles de riscos.

Os principais comitês/áreas envolvidas em atividades de gestão de risco são: (i) Reunião de Diretoria, que aprova as políticas, define limites globais e é o último responsável pela gestão dos nossos riscos; (ii) Comitê de risco, que avalia políticas, limites e monitoramento de risco; (iii) Comitê de risco e capital, composto por membros independentes que avaliam os resultados da gestão do risco e estratégias; (iv) Comitê de Novos Produtos, que avalia a viabilidade e supervisiona a implementação de propostas de novos negócios

Comentário do Desempenho

BTGI Safira Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

(Em reais)

e produtos; (v) Área de Risco de Crédito, que é responsável pela aprovação de novas operações de crédito de acordo com a diretrizes estabelecidas pelo nosso Chief Risk Officer (“CRO”); (vi) área de Risco de Mercado, que é responsável pelo monitoramento do risco de mercado, incluindo a utilização de nossos limites de risco (VaR), e para a aprovação de exceções; (vii) área de Risco Operacional, que avalia os principais riscos operacionais frente às políticas internas estabelecidas e limites regulatórios; (viii) Comitê de Compliance, que é responsável por estabelecer regras de Anti Money Laundry (“AML”) e relatar problemas potenciais que envolvem lavagem de dinheiro; (ix) CRO e CFO, que são responsáveis por monitorar o risco de liquidez, incluindo a posição de caixa e o gerenciamento da estrutura de capital; (x) Comitê de Auditoria, que é responsável pela verificação independente da adequação dos controles internos, e avaliação quanto à manutenção dos registros contábeis.

O Grupo BTG Pactual monitora e controla a exposição ao risco através de uma variedade de sistemas internos distintos, porém complementares, de crédito, financeiro, operacional, compliance, impostos e legal. Acreditamos que o envolvimento dos comitês/áreas (incluindo suas subcomissões) com a gestão e o controle contínuos dos riscos promove a cultura de controle de risco rigoroso em toda a organização. As comissões do Grupo BTG Pactual são compostas de membros seniores das unidades de negócios e membros superiores dos departamentos de controle, os quais são independentes das áreas de negócio. Maiores detalhes sobre o gerenciamento de riscos podem ser consultados no site www.btgpactual.com.br/ri, na seção Governança Corporativa / Gerenciamento de Risco.

b. Risco de crédito

Em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, a exposição de ativos financeiros estava concentrada no Brasil, no setor bancário.

c. Análise de liquidez de ativos

Em mercados voláteis ou quando a negociação de um título no mercado é prejudicada, a liquidez das posições da carteira da Companhia pode ser reduzida. Nesses casos, a Companhia pode não ser capaz de vender alguns ativos, o que afetaria adversamente sua capacidade de equilibrar sua carteira ou de atender a solicitações de resgate. Além disso, tais circunstâncias podem forçar a Companhia a vender ativos a preços reduzidos, afetando adversamente seu desempenho. Se não houver outros participantes do mercado para vendê-los ao mesmo tempo, a Companhia pode não ser capaz de vender esses ativos ou de evitar perdas referentes a eles. Se a Companhia apurar perdas substanciais na negociação, a necessidade de liquidez poderia aumentar consideravelmente enquanto o seu acesso à liquidez poderia ser prejudicado. Juntamente com uma recessão no mercado, as contrapartes da Companhia poderiam incorrer em perdas, enfraquecendo sua condição financeira e aumento o risco de crédito da Companhia a elas.

Comentário do Desempenho

BTGI Safira Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

(Em reais)

De acordo com sua política, o Grupo BTG Pactual monitora regularmente a posição de liquidez. A tabela abaixo resume a expectativa de fluxos de caixa para os ativos da Companhia no semestre findo em 30 de setembro de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020:

	30/09/2021		
	Até 90 dias	de 90 a 365 dias	Total
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa	5.882	-	5.882
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	-	139.693	139.693
Total do ativo	5.882	139.693	145.575

	31/12/2020		
	Até 90 dias	de 90 a 365 dias	Total
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa	3.202	-	3.202
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	93.915	-	93.915
Total do ativo	97.117	-	97.117

d. Risco de liquidez

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 a Companhia não possuía instrumentos financeiros passivos.

5. Caixa e equivalentes de caixa

Refere-se a depósitos bancários no Banco BTG Pactual S.A. no valor de R\$5.882 (31 de dezembro de 2020 – R\$3.202).

6. Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

	Emissor	30/09/2021		31/12/2020	
		Prazo máximo	Valor	Prazo máximo	Valor
Certificados de depósitos bancários	Banco BTG Pactual S.A.	26/08/2022	139.693	22/02/2021	93.915
Total			139.693		93.915

Comentário do Desempenho

BTGI Safira Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

(Em reais)

Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado encontram-se classificados como nível 2 na hierarquia de valor justo, estando indexados a 100% do CDI. A Administração entende que o valor desse ativo, na data base, era o seu valor justo.

7. Outros ativos

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a rubrica é composta basicamente por impostos a compensar no valor de R\$1.030 (31 dezembro de 2020 – R\$2.020).

8. Contas a pagar

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a rubrica é composta basicamente por contas a pagar relativos a serviços de terceiros como publicações e auditoria externa.

9. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2021 o capital social da Companhia é de R\$800.500 (31 de dezembro de 2020 – R\$650.500), totalmente subscrito e integralizado, dividido em 800.500 ações ordinárias (31 de dezembro de 2020 – 650.500), nominativas e sem valor nominal.

Em assembleia geral extraordinária de 28 de fevereiro de 2020, foi aprovado o aumento de capital no montante total de R\$150.000, mediante a emissão de 150.000 ações subscritas e integralizadas pelo acionista FIP Turquesa – alterando assim seu percentual de participação acionária de 30% para 46% -, sendo todas ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em assembleia geral extraordinária de 26 de agosto de 2021, foi aprovado o aumento de capital no montante total de R\$150.000, mediante a emissão de 150.000 ações subscritas e integralizadas pelo acionista FIP Turquesa – alterando assim seu percentual de participação acionária de 46% para 56% -, sendo todas ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

b) Reserva legal

A reserva legal é constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício até o limite de 20% do capital social, de acordo com o artigo 193 da lei societária nº 6.404/76.

Comentário do Desempenho

BTGI Safira Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

(Em reais)

c) Distribuição de lucros

A sociedade distribuirá, como dividendo obrigatório em cada exercício social, o percentual mínimo previsto e ajustado nos termos da legislação aplicável.

10. Receitas financeiras

	Trimestres findos:		Períodos findos em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Juros s/ Certificados de Depósitos Bancário e Compromissadas	719	586	941	2.413
Variação monetária sobre impostos pagos a maior	-	9	14	78
Total receitas financeiras	719	595	955	2.491

11. Despesas tributárias

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 a rubrica era composta basicamente por despesas de pagamento de taxa de fiscalização da CVM.

12. Despesas administrativas

	Trimestres findos em:		Períodos findos em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Despesas de publicações	8.722	10.000	28.722	26.944
Despesas de serviços técnicos e especializados	8.463	9.939	31.850	30.574
Despesas de custódia	4.692	4.232	13.125	11.950
Outras Despesas Administrativas	2.092	-	2.092	-
Total despesas administrativas	23.968	24.171	75.788	69.468

Comentário do Desempenho

BTGI Safira Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

(Em reais)

13. Partes relacionadas

As transações com partes relacionadas são efetuadas com base em taxas e condições usuais de mercado e o saldo dessas operações estão refletidos nas seguintes contas:

Ativo	Coligada (i)	
	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e equivalente de caixa	5.882	3.202
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	139.693	93.915
Total	145.575	97.117

Resultado do período	Coligada (i)	
	30/09/2021	30/09/2020
Receitas financeiras	941	2.413
Total	941	2.413

(i) Banco BTG Pactual S.A.

A Companhia não possuía funcionários durante o semestre findo em 30 de setembro de 2021 e durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

14. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

A Administração da Companhia avalia as contingências existentes em função de processos judiciais movidos contra as empresas e constitui provisão, sempre que julgue necessário, para fazer face a perdas prováveis decorrentes dos referidos processos. O julgamento da Administração leva em consideração a opinião de seus advogados internos e externos com relação à expectativa de êxito em cada processo.

Em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro 2020, a Companhia não tinha contabilizado ativos e passivos contingentes.

15. Resultado por ação

	Trimestres findos em:		Períodos findos em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Prejuízo do período aos acionistas	(28.679)	(28.534)	(89.837)	(81.915)
Média ponderada por ações no período	709.196	650.500	670.280	618.748
Prejuízo por ação - Básico e diluído	(0,04)	(0,04)	(0,13)	(0,13)

Comentário do Desempenho

BTGI Safira Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

(Em reais)

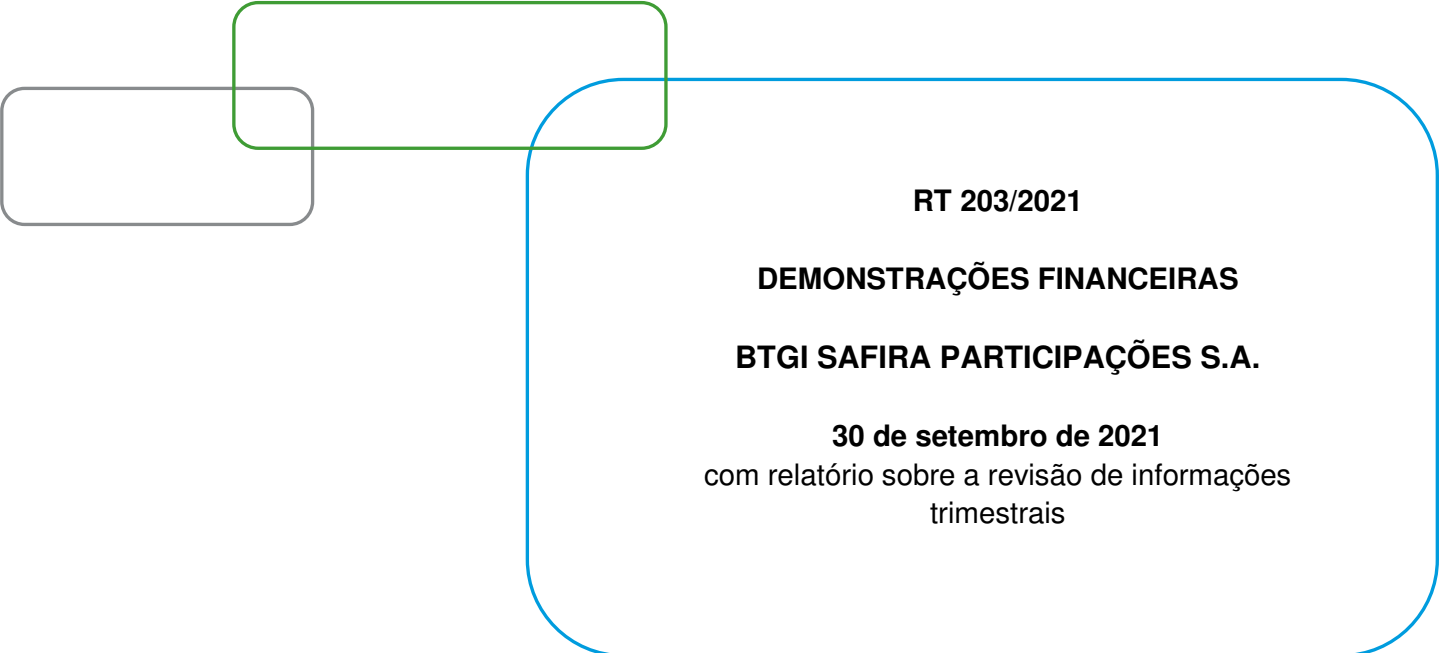
16. Imposto de renda e contribuição social

No período e exercício findos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, não foi apurada base fiscal para fins de recolhimento de impostos e a Companhia apresentou prejuízo fiscal e base negativa acumulada de R\$692.793 (31 de dezembro de 2020- R\$602.956).

Notas Explicativas



Notas Explicativas



RT 203/2021

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

BTGI SAFIRA PARTICIPAÇÕES S.A.

30 de setembro de 2021

com relatório sobre a revisão de informações
trimestrais

Notas Explicativas**BTGI SAFIRA PARTICIPAÇÕES S.A.**

Demonstrações financeiras
30 de setembro de 2021

Índice

Relatório de revisão do auditor independente.....	1
Balanços patrimoniais	3
Demonstrações do resultado	4
Demonstrações do resultado abrangente	5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	6
Demonstrações dos fluxos de caixa	7
Demonstrações do valor adicionado.....	8
Notas explicativas às informações trimestrais.....	9



Notas Explicativas

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas da
BTGI Safira Participações S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Introdução

Revisamos as informações intermediárias da BTGI Safira Participações S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial, em 30 de setembro de 2021, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e para as demonstrações das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

Responsabilidade da Administração sobre as informações trimestrais

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – *Interim financial reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board – IASB*, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão e 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, conseqüentemente, 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da entidade, em 30 de setembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o trimestre findo naquela data de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

**RSM**

Notas Explicativas

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

Revisamos, também, a Demonstração do Valor Adicionado – DVA, referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, preparada sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação nas informações contábeis intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais – ITR e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requer a apresentação da DVA. Essa demonstração foi submetida aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de qualquer fato que nos leve a acreditar que não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 09 de novembro de 2021.

RSM ACAL AUDITORES INDEPENDENTES S/S
CRC - RJ – 4080/O-9

Cláudio Silva Foch
Contador - CRC-RJ – 102.455/O-4

Notas Explicativas

BTGI Safira Participações S.A.

Balanços patrimoniais

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em reais)

	<u>Nota</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa	5	5.882	3.202
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	6	139.693	93.915
Outros ativos	7	1.030	2.020
Total do ativo		146.605	99.137
Passivo			
Contas a pagar	8	38.898	51.593
Total do passivo		38.898	51.593
Patrimônio líquido	9		
Capital social		800.500	650.500
Prejuízos acumulados		(692.793)	(602.956)
Total do patrimônio líquido		107.707	47.544
Total do passivo e do patrimônio líquido		146.605	99.137

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas

BTGI Safira Participações S.A.

Demonstração do resultado

Trimestres e períodos findos em 30 de setembro

(Em reais, exceto quando indicado)

	Nota	Trimestres findos em:		Períodos findos em:	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas financeiras	10	719	595	955	2.491
Despesa tributária	11	(4.971)	(4.958)	(14.501)	(14.938)
Despesas administrativas	12	(23.968)	(24.171)	(75.788)	(69.468)
Outras despesas operacionais		(459)	-	(503)	-
Prejuízo do período		(28.679)	(28.534)	(89.837)	(81.915)
Média ponderada por ações no período	15	709.196	650.500	670.280	618.748
Prejuízo por ação - Básico e diluído	15	(0,04)	(0,04)	(0,13)	(0,13)

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas

BTGI Safira Participações S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Trimestres e períodos findos em 30 de setembro
(Em reais)

	Trimestres findo em:		Períodos findos em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Prejuízo do período	(28.679)	(28.534)	(89.837)	(81.915)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente do período	(28.679)	(28.534)	(89.837)	(81.915)

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

BTGI Safira Participações S.A.**Demonstração das mutações do patrimônio líquido**

Períodos findos em 30 de setembro

(Em reais)

	Nota	Capital social	Prejuízos acumulados	Total do Patrimônio Líquido
Em 31 de dezembro de 2019		500.500	(492.259)	8.241
Aumento de capital	9	150.000	-	150.000
Prejuízo do período		-	(81.915)	(81.915)
Em 30 de setembro de 2020		650.500	(574.174)	76.326
Em 31 de dezembro de 2020		650.500	(602.956)	47.544
Aumento de capital	9	150.000	-	150.000
Prejuízo do período		-	(89.837)	(89.837)
Em 30 de setembro de 2021		800.500	(692.793)	107.707

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas

BTGI Safira Participações S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos findos em 30 de setembro

(Em reais)

	<u>Nota</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Prejuízo do período		(89.837)	(81.915)
Variação nos ativos e passivos operacionais			
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado		(45.778)	(63.738)
Outros ativos		990	1.513
Contas a pagar		(12.695)	(8.148)
Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais		<u>(147.320)</u>	<u>(152.288)</u>
Atividades de financiamento			
Aumento de capital	9	150.000	150.000
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento		<u>150.000</u>	<u>150.000</u>
Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa		<u>2.680</u>	<u>(2.288)</u>
Saldo de caixa e equivalentes de caixa			
No início do período		3.202	6.634
No fim do período		5.882	4.346
Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa		<u>2.680</u>	<u>(2.288)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas

BTGI Safira Participações S.A.

Demonstração do valor adicionado

Períodos findos em 30 de setembro

(Em reais)

	30/09/2021	30/09/2020
Insumos adquiridos de terceiros		
Serviços de terceiros	(75.788)	(69.468)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	(75.788)	(69.468)
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	955	2.491
Outras despesas operacionais	(503)	-
Valor adicionado total a distribuir	(75.336)	(66.977)
Distribuição do valor adicionado		
Impostos, taxas e contribuições	14.501	14.938
Prejuízo do período	(89.837)	(81.915)
Valor adicionado distribuído	(75.336)	(66.977)

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas

BTGI Safira Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

(Em reais)

1. Contexto operacional

A BTGI Safira Participações S.A. (“Companhia”) foi constituída em 02 de fevereiro de 2015 e tem como objeto social a participação em outras sociedades, como sócia, acionista ou quotista, no país ou no exterior, podendo abrir filiais, agências ou escritórios por deliberação da diretoria. A sede da empresa está localizada na cidade e estado de São Paulo, na Rua da Consolação, n. 2.285 - 2º andar, conjunto 21, bairro Cerqueira César, CEP 01416-001.

As operações são conduzidas no contexto do conjunto das empresas integrantes do Grupo BTG Pactual, atuando no mercado de forma integrada. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia encontra-se em fase pré-operacional, e tem como acionistas a BTG Pactual Stigma LLC. e o Fundo de Investimento em Participações Turquesa, com participações no capital social da Companhia equivalentes a 44% e 56%, respectivamente.

COVID-19

A Administração da Companhia está monitorando os possíveis impactos do COVID-19 nos seus negócios. O rápido desenvolvimento e fluidez dessa situação impedem qualquer previsão sobre o seu resultado final, o que pode ter um impacto adverso nas condições econômicas e de mercado e desencadear um período de desaceleração econômica global. A Administração está monitorando os desenvolvimentos relacionados ao COVID-19 e coordenando sua resposta operacional com base nos planos de continuidade de negócios existentes e nas orientações de organizações globais de saúde, governos e práticas gerais de reposta a pandemia. A pandemia de COVID-19 apresentou, e continua apresentando, um impacto material sobre as empresas em todo o mundo, no ambiente econômico e político em que as empresas estão inseridas. Há diversos fatores associados à pandemia de COVID-19 atual e seu efeito nas economias globais que podem ter impactos adversos significantes nos nossos negócios, condições financeiras, fluxos de caixa, perspectivas e valor dos nossos ativos. Particularmente, a pandemia de COVID-19 afetou negativamente as expectativas econômicas e comerciais, causando volatilidade significativa nos mercados globais e afetando o panorama da economia brasileira e de outros países em que mantemos ou manteríamos investimentos e temos relações comerciais.

As Informações trimestrais foram aprovadas pela Administração em de 09 de novembro de 2021 e contemplam uma visão verdadeira e apropriada da evolução e resultados da Companhia.

Notas Explicativas

BTGI Safira Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

(Em reais)

2. Apresentação das Informações Trimestrais – ITR

a. Base de preparação

As informações trimestrais foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Os ativos e passivos estão mensurados, principalmente, pelo valor justo, e os ativos e passivos que não estão ao valor justo estão registrados a valores que se aproximam do valor justo devido ao curto prazo de vencimento.

b. Julgamento e estimativas contábeis

A preparação das informações trimestrais, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, requer que a Administração faça estimativas e premissas que podem afetar os saldos reportados dos ativos e passivos e a divulgação dos ativos e passivos contingentes na data das informações trimestrais, assim como os montantes reportados de receitas e despesas durante o período. As estimativas são baseadas na experiência histórica e vários outros fatores que a Administração acredita serem razoáveis segundo as circunstâncias, os resultados que formam a base para os julgamentos sobre valores contábeis de ativos e passivos, os quais não são determinados através de outras fontes. Os resultados reais poderão diferir dessas estimativas.

c. Sazonalidade das transações

Considerando as atividades em que a Companhia se envolve, a natureza de suas transações não é cíclica nem sazonal. Consequentemente, não são fornecidas divulgações sobre sazonalidade nessas notas explicativas às informações trimestrais.

d. Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas informações trimestrais da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a empresa atua ("a moeda funcional"). As informações trimestrais estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia.

e. Continuidade

A Administração avaliou a habilidade da Companhia de continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas

Notas Explicativas

BTGI Safira Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

(Em reais)

significantes sobre a sua capacidade de continuar operando. Portanto, as informações trimestrais foram preparadas com base nesse princípio.

f. Valor justo dos instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros contabilizados no balanço patrimonial não pode ser derivado de um mercado ativo, eles são determinados utilizando uma variedade de técnicas de valorização que inclui o uso de modelos matemáticos. As variáveis desses modelos são derivadas de dados observáveis do mercado sempre que possível, mas, quando dados do mercado não estão disponíveis, um julgamento é necessário para estabelecer o valor justo. Os julgamentos incluem considerações de liquidez e modelos de variáveis como volatilidade de derivativos de longo prazo e taxas de desconto, taxas de pré-pagamento e pressupostos de inadimplência de títulos com ativos como garantia.

3. Principais práticas contábeis

As informações trimestrais não incluem todas as informações requeridas para as demonstrações contábeis anuais, e devem ser lidas em conjunto com demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, emitidas em 22 de fevereiro de 2021.

4. Gerenciamento de risco

a. Risco de mercado

O Gerenciamento de Riscos no Grupo BTG Pactual é realizado mediante o envolvimento de todas instâncias de gestão e de controle da Instituição. O Conselho de Administração do Grupo BTG Pactual, nos termos da Resolução CMN 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 controles de riscos. Na sequência, há um conjunto de comitês e áreas de riscos, encarregados da execução de atividades de gestão e de controles de riscos.

Os principais comitês/áreas envolvidas em atividades de gestão de risco são: (i) Reunião de Diretoria, que aprova as políticas, define limites globais e é o último responsável pela gestão dos nossos riscos; (ii) Comitê de risco, que avalia políticas, limites e monitoramento de risco; (iii) Comitê de risco e capital, composto por membros independentes que avaliam os resultados da gestão do risco e estratégias; (iv) Comitê de Novos Produtos, que avalia a viabilidade e supervisiona a implementação de propostas de novos negócios

Notas Explicativas

BTGI Safira Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

(Em reais)

e produtos; (v) Área de Risco de Crédito, que é responsável pela aprovação de novas operações de crédito de acordo com a diretrizes estabelecidas pelo nosso Chief Risk Officer (“CRO”); (vi) área de Risco de Mercado, que é responsável pelo monitoramento do risco de mercado, incluindo a utilização de nossos limites de risco (VaR), e para a aprovação de exceções; (vii) área de Risco Operacional, que avalia os principais riscos operacionais frente às políticas internas estabelecidas e limites regulatórios; (viii) Comitê de Compliance, que é responsável por estabelecer regras de Anti Money Laundry (“AML”) e relatar problemas potenciais que envolvem lavagem de dinheiro; (ix) CRO e CFO, que são responsáveis por monitorar o risco de liquidez, incluindo a posição de caixa e o gerenciamento da estrutura de capital; (x) Comitê de Auditoria, que é responsável pela verificação independente da adequação dos controles internos, e avaliação quanto à manutenção dos registros contábeis.

O Grupo BTG Pactual monitora e controla a exposição ao risco através de uma variedade de sistemas internos distintos, porém complementares, de crédito, financeiro, operacional, compliance, impostos e legal. Acreditamos que o envolvimento dos comitês/áreas (incluindo suas subcomissões) com a gestão e o controle contínuos dos riscos promove a cultura de controle de risco rigoroso em toda a organização. As comissões do Grupo BTG Pactual são compostas de membros seniores das unidades de negócios e membros superiores dos departamentos de controle, os quais são independentes das áreas de negócio. Maiores detalhes sobre o gerenciamento de riscos podem ser consultados no site www.btgpactual.com.br/ri, na seção Governança Corporativa / Gerenciamento de Risco.

b. Risco de crédito

Em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, a exposição de ativos financeiros estava concentrada no Brasil, no setor bancário.

c. Análise de liquidez de ativos

Em mercados voláteis ou quando a negociação de um título no mercado é prejudicada, a liquidez das posições da carteira da Companhia pode ser reduzida. Nesses casos, a Companhia pode não ser capaz de vender alguns ativos, o que afetaria adversamente sua capacidade de equilibrar sua carteira ou de atender a solicitações de resgate. Além disso, tais circunstâncias podem forçar a Companhia a vender ativos a preços reduzidos, afetando adversamente seu desempenho. Se não houver outros participantes do mercado para vendê-los ao mesmo tempo, a Companhia pode não ser capaz de vender esses ativos ou de evitar perdas referentes a eles. Se a Companhia apurar perdas substanciais na negociação, a necessidade de liquidez poderia aumentar consideravelmente enquanto o seu acesso à liquidez poderia ser prejudicado. Juntamente com uma recessão no mercado, as contrapartes da Companhia poderiam incorrer em perdas, enfraquecendo sua condição financeira e aumento o risco de crédito da Companhia a elas.

Notas Explicativas

BTGI Safira Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

(Em reais)

De acordo com sua política, o Grupo BTG Pactual monitora regularmente a posição de liquidez. A tabela abaixo resume a expectativa de fluxos de caixa para os ativos da Companhia no semestre findo em 30 de setembro de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020:

	30/09/2021		
	Até 90 dias	de 90 a 365 dias	Total
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa	5.882	-	5.882
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	-	139.693	139.693
Total do ativo	5.882	139.693	145.575

	31/12/2020		
	Até 90 dias	de 90 a 365 dias	Total
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa	3.202	-	3.202
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	93.915	-	93.915
Total do ativo	97.117	-	97.117

d. Risco de liquidez

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 a Companhia não possuía instrumentos financeiros passivos.

5. Caixa e equivalentes de caixa

Refere-se a depósitos bancários no Banco BTG Pactual S.A. no valor de R\$5.882 (31 de dezembro de 2020 – R\$3.202).

6. Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

	Emissor	30/09/2021		31/12/2020	
		Prazo máximo	Valor	Prazo máximo	Valor
Certificados de depósitos bancários	Banco BTG Pactual S.A.	26/08/2022	139.693	22/02/2021	93.915
Total			139.693		93.915

Notas Explicativas

BTGI Safira Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

(Em reais)

Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado encontram-se classificados como nível 2 na hierarquia de valor justo, estando indexados a 100% do CDI. A Administração entende que o valor desse ativo, na data base, era o seu valor justo.

7. Outros ativos

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a rubrica é composta basicamente por impostos a compensar no valor de R\$1.030 (31 dezembro de 2020 – R\$2.020).

8. Contas a pagar

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a rubrica é composta basicamente por contas a pagar relativos a serviços de terceiros como publicações e auditoria externa.

9. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2021 o capital social da Companhia é de R\$800.500 (31 de dezembro de 2020 – R\$650.500), totalmente subscrito e integralizado, dividido em 800.500 ações ordinárias (31 de dezembro de 2020 – 650.500), nominativas e sem valor nominal.

Em assembleia geral extraordinária de 28 de fevereiro de 2020, foi aprovado o aumento de capital no montante total de R\$150.000, mediante a emissão de 150.000 ações subscritas e integralizadas pelo acionista FIP Turquesa – alterando assim seu percentual de participação acionária de 30% para 46% -, sendo todas ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em assembleia geral extraordinária de 26 de agosto de 2021, foi aprovado o aumento de capital no montante total de R\$150.000, mediante a emissão de 150.000 ações subscritas e integralizadas pelo acionista FIP Turquesa – alterando assim seu percentual de participação acionária de 46% para 56% -, sendo todas ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

b) Reserva legal

A reserva legal é constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício até o limite de 20% do capital social, de acordo com o artigo 193 da lei societária nº 6.404/76.

Notas Explicativas

BTGI Safira Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

(Em reais)

c) Distribuição de lucros

A sociedade distribuirá, como dividendo obrigatório em cada exercício social, o percentual mínimo previsto e ajustado nos termos da legislação aplicável.

10. Receitas financeiras

	Trimestres findos:		Períodos findos em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Juros s/ Certificados de Depósitos Bancário e Compromissadas	719	586	941	2.413
Variação monetária sobre impostos pagos a maior	-	9	14	78
Total receitas financeiras	719	595	955	2.491

11. Despesas tributárias

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 a rubrica era composta basicamente por despesas de pagamento de taxa de fiscalização da CVM.

12. Despesas administrativas

	Trimestres findos em:		Períodos findos em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Despesas de publicações	8.722	10.000	28.722	26.944
Despesas de serviços técnicos e especializados	8.463	9.939	31.850	30.574
Despesas de custódia	4.692	4.232	13.125	11.950
Outras Despesas Administrativas	2.092	-	2.092	-
Total despesas administrativas	23.968	24.171	75.788	69.468

Notas Explicativas

BTGI Safira Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

(Em reais)

13. Partes relacionadas

As transações com partes relacionadas são efetuadas com base em taxas e condições usuais de mercado e o saldo dessas operações estão refletidos nas seguintes contas:

Ativo	Coligada (i)	
	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e equivalente de caixa	5.882	3.202
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	139.693	93.915
Total	145.575	97.117

Resultado do período	Coligada (i)	
	30/09/2021	30/09/2020
Receitas financeiras	941	2.413
Total	941	2.413

(i) Banco BTG Pactual S.A.

A Companhia não possuía funcionários durante o semestre findo em 30 de setembro de 2021 e durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

14. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

A Administração da Companhia avalia as contingências existentes em função de processos judiciais movidos contra as empresas e constitui provisão, sempre que julgue necessário, para fazer face a perdas prováveis decorrentes dos referidos processos. O julgamento da Administração leva em consideração a opinião de seus advogados internos e externos com relação à expectativa de êxito em cada processo.

Em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro 2020, a Companhia não tinha contabilizado ativos e passivos contingentes.

15. Resultado por ação

	Trimestres findos em:		Períodos findos em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Prejuízo do período aos acionistas	(28.679)	(28.534)	(89.837)	(81.915)
Média ponderada por ações no período	709.196	650.500	670.280	618.748
Prejuízo por ação - Básico e diluído	(0,04)	(0,04)	(0,13)	(0,13)

Notas Explicativas

BTGI Safira Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

(Em reais)

16. Imposto de renda e contribuição social

No período e exercício findos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, não foi apurada base fiscal para fins de recolhimento de impostos e a Companhia apresentou prejuízo fiscal e base negativa acumulada de R\$692.793 (31 de dezembro de 2020- R\$602.956).

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

.

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

.