

Documento de Informações Essenciais

Série: AUT0149

Investimento com Valor Nominal Protegido



Visão de Mercado

1 2 3

Sofisticado

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) **BR MALLS PARTICIPACOES SA (Código Bloomberg: BRML3 BZ Equity)**
IRB BRASIL RESSEGUROS SA (Código Bloomberg: IRBR3 BZ Equity)
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF (Código Bloomberg: ITUB4 BZ Equity)
MAGAZINE LUIZA SA (Código Bloomberg: MGLU3 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
Data de Fixing da Cotação Inicial	09 de Dezembro de 2019
Data de Início	10 de Dezembro de 2019
Data de Fixing	10 de Dezembro de 2024
Data de Vencimento (Liquidação)	11 de Dezembro de 2024
Número de observações	20 (intervalos Trimestrais). O pagamento do cupom, caso aplicável, acontece no dia útil seguinte às Datas de Observação.
Datas de Observação (n)	
1) 10 de Março de 2020	11) 12 de Setembro de 2022
2) 10 de Junho de 2020	12) 12 de Dezembro de 2022
3) 10 de Setembro de 2020	13) 10 de Março de 2023
4) 10 de Dezembro de 2020	14) 12 de Junho de 2023
5) 10 de Março de 2021	15) 11 de Setembro de 2023
6) 10 de Junho de 2021	16) 11 de Dezembro de 2023
7) 10 de Setembro de 2021	17) 11 de Março de 2024
8) 10 de Dezembro de 2021	18) 10 de Junho de 2024
9) 10 de Março de 2022	19) 10 de Setembro de 2024
10) 10 de Junho de 2022	20) 10 de Dezembro de 2024
Período de Reserva	De 12 de Novembro de 2019 a 09 de Dezembro de 2019 às 16h

Cupom Trimestral ¹	Entre 2.75% e 3.25%, dependendo das condições de mercado na Data de Fixing da Cotação Inicial.
Barreira de Cupom	100% da Cotação Inicial
Barreira de Autocall	100% da Cotação Inicial
Capital Protegido	100% do Valor Nominal apenas na Data de Vencimento
Patrocinador do Ativo de Referência	B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão
Preço de Emissão	100% do Valor Nominal Investido
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.

¹Cupom anual: Entre 11.00% e 13.00% (simples e linear) respectivamente.

Análise de Desempenho nas Datas de Observação (n=1 a 19)

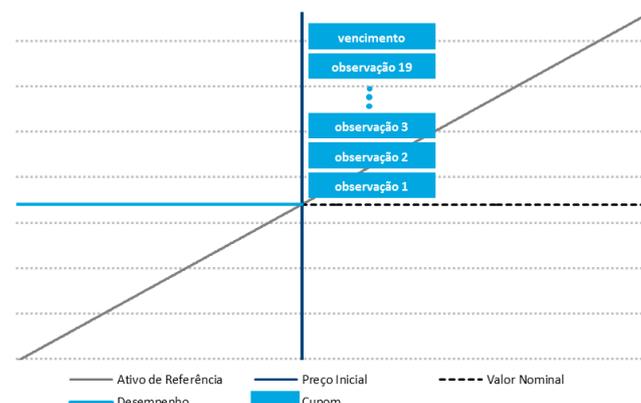
Cenário 1: Todos os Ativos apresentam variação nula ou positiva na data de observação: Caso o COE não tenha sido encerrado anteriormente, o Investidor recebe o Valor Corrigido e o COE é encerrado.

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=20)

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.



$$\text{Valor Corrigido} = \text{Valor Nominal} * [1 + (n * \text{Cupom Trimestral})]$$

Suitability

Visão de Mercado

Um possível Investidor para este produto tem uma visão otimista para os Ativos de Referências, mas apesar disso procura proteção para um eventual desempenho negativo.

Horizonte de Investimento

Sugere-se até o vencimento, uma vez que não há garantia das condições enunciadas anteriormente para liquidações antecipadas.

Tolerância ao Risco

Deve se tratar de um Investidor experiente, com familiaridade em produtos derivativos. Seu objetivo deve ser o recebimento de um fluxo de recursos freqüentes e pré-determinados, no lugar de apreciação do Valor Nominal investido através de participação no desempenho do Ativo de Referência.

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.

Informações Adicionais

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 dispensada de registro pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM. A distribuição de Certificado de Operações Estruturadas - COE não implica, por parte dos órgãos reguladores, garantia de veracidade das informações prestadas ou de adequação do certificado à legislação vigente ou julgamento sobre a qualidade do emissor ou da instituição intermediária.

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: 9i) 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.

Disclaimer

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 DESTA CERTIFICADO ESTÁ SUJEITO AO RISCO DE CRÉDITO DO SEU EMISSOR ESTE CERTIFICADO NÃO CONTA COM GARANTIA DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC A DISPONIBILIZAÇÃO DESTA DOCUMENTO 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 Banco BTG Pactual S.A. 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.