FATO RELEVANTE:

BANCO BTG PACTUAL S.A.
Companhia Aberta
CNPJ/MF 30.306.294/0001-45
Praia de Botafogo nº 501, 6º andar
Rio de Janeiro, RJ, Brasil

BTG PACTUAL PARTICIPATIONS LTD.
Companhia Aberta
CNPJ/MF 15.073.274/0001-88
Clarendon House, 2 Church Street
Hamilton, HM 11, Bermuda

Banco BTG Pactual S.A. ("Banco") e **BTG Pactual Participations Ltd.** ("BTGP" e, em conjunto com o Banco, as "Companhias"), em atendimento às disposições da Instrução CVM n.º 358, de 03 de Janeiro de 2002, conforme alterada, comunicam aos seus acionistas e ao mercado em geral que, concedida a aprovação da operação pelo Banco Central do Brasil e tendo sido verificado o cumprimento de todas as respectivas condições precedentes, foi concluída na presente data a operação referente à aquisição pelo Banco da totalidade do capital social da Celfin Capital ("Celfin").

No contexto da operação ora mencionada, os então acionistas da Celfin e alguns de seus executivos tornaram-se, nesta data, detentores de participação indireta em conjunto, de aproximadamente 2,2% do capital social total do Banco e da BTG Investments LP, sociedade controlada pela BTGP, além de ações sem direitos econômicos da BTGP.

Ainda no contexto da operação com a Celfin, foi celebrado aditamento ao Acordo de Acionistas arquivado na sede do Banco de modo a incluir determinados executivos da Celfin como signatários do referido acordo e conferindo-lhes determinados direitos lá previstos.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2012.

João Marcello Dantas Leite
Diretor de Relações com Investidores