



REAG Capital Holding S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Demonstrações financeiras intermediárias completas individuais e consolidadas
em**

30 de setembro de 2024

Com relatório dos auditores independentes



3° TRI | 2024

Relatório da Administração

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

Sobre a REAG Capital Holding	03
Panorama Econômico	16
Principais destaques de 2024	19
Desempenho financeiro 2024	21
Ranking Anbima	26
Capital Humano	27
Investimentos e Tecnologia	29

Sobre a REAG Capital Holding Quem Somos

A REAG Capital Holding S.A (“REAG” ou “Companhia”) se constitui como um grupo financeiro nacional e independente com o grande propósito de desenvolver soluções personalizadas no mercado financeiro e de capitais brasileiro. As empresas do grupo oferecem um amplo portfólio de produtos e serviços financeiros, além de outros serviços integrados que permitem atender, com excelência e proximidade, às singularidades de cada cliente e/ou parceiro, considerando diferentes perfis de risco. As soluções financeiras da REAG Capital Holding S.A são estruturadas por meio de suas diversas áreas de atuação, sempre buscando a forma mais completa de chegar aos objetivos e propósitos de cada operação.



Atendimento sob medida

Soluções ágeis e focadas no cliente, com serviços personalizados. Desde a originação do processo, passando pela estruturação até a distribuição de operações customizadas, entendendo as necessidades do cliente e buscando sempre a melhor solução.



Aproximadamente mais de R\$ 200 bilhões de ativos

Sob gestão e/ou administração, divididos entre renda variável, multimercados, renda fixa e fundos estruturados. Contemplamos quatro pilares de negócios de gestão/administração, para cada um, o nosso objetivo é entender a real necessidade de cada cliente.



Somos um grupo de empresas

Somos uma empresa de serviços financeiros, contando com um quadro de aproximadamente 451 colaboradores qualificados e organizados em partnerships.

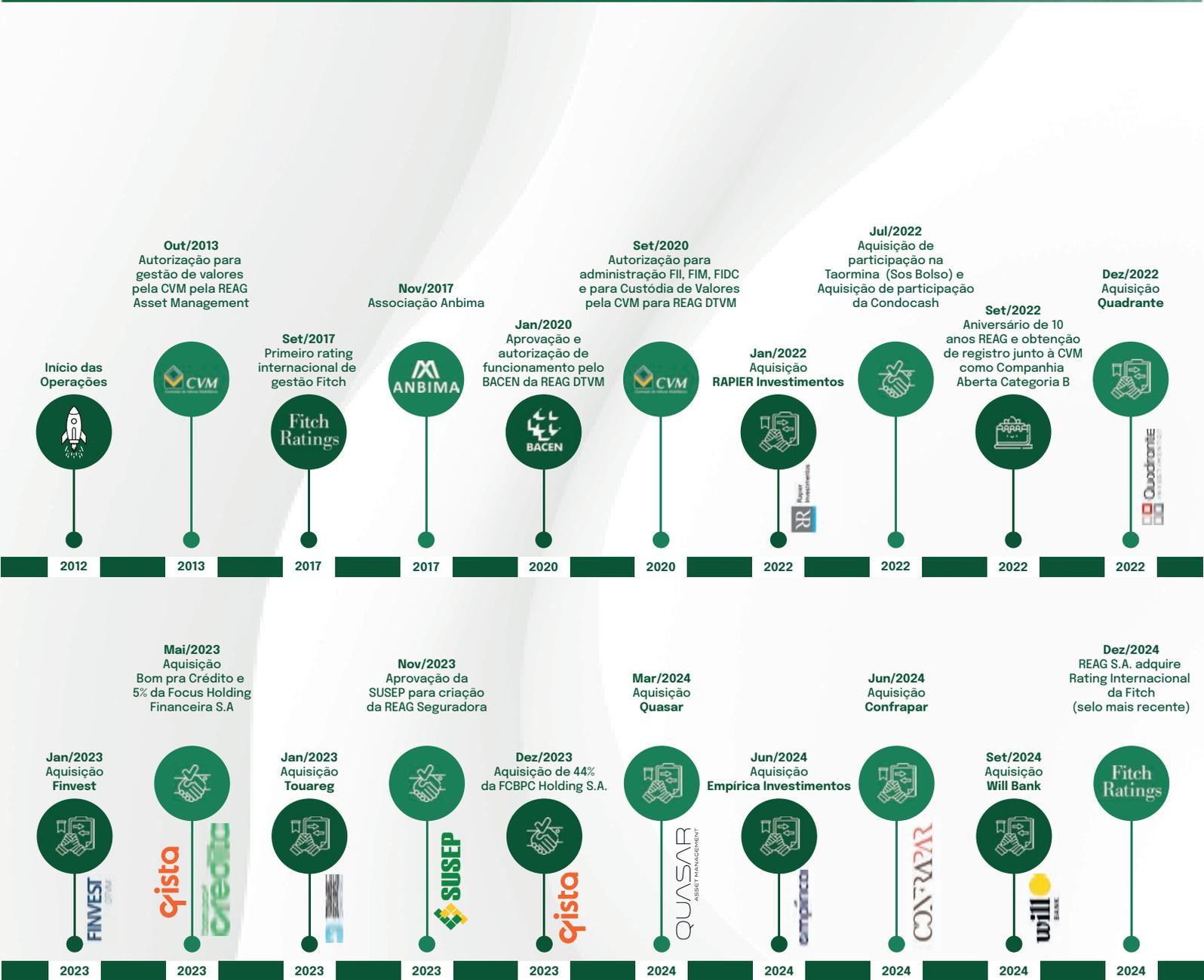


Investimos continuamente em tecnologia

Com ênfase em cibersegurança e proteção de dados sensíveis. Nossos profissionais, especializados no desenvolvimento de projetos de TI, possibilitam o atendimento com rapidez, agilidade e qualidade.

Sobre a REAG Capital Holding

Linha do Tempo



Sobre a REAG Capital Holding Área de Atuação

A REAG Capital Holding por meio de suas empresas operacionais, provê uma ampla gama de serviços e produtos aos seus clientes e parceiros.

Nossos especialistas atuam com independência estratégica operacional, visando entregar resultados alinhados a cada cliente e maximizando oportunidades.



SERVIÇOS FIDUCIÁRIOS

Nossa área de serviços fiduciários envolve a gestão e administração de ativos financeiros ou propriedades em nome de terceiros, com base em uma relação de confiança legal e financeira.

Nossos setores de atuação são em Administração, Custódia, Escrituração, Distribuição, Gestão, Câmbio, e Investidores não residentes.

MERCADO DE CAPITAIS

Temos experiência na coordenação, estruturação e distribuição de operações de dívida e de equity nos mais diversos setores da economia, com conhecimento técnico aprofundado e profissionais qualificados para apresentar soluções inovadoras, com pragmatismo e assertividade.

Nossa equipe é formada por profissionais seniores, com foco em fornecer soluções de captação de recursos de maneira customizada aos nossos clientes, em formatos e estruturas aderentes ao perfil de cada investidor, com alinhamento de interesses.

ASSET

A área de Asset Management trabalha de forma independente, gerindo recursos de terceiros de forma diligente, com foco em preservação de capital e controle de riscos.

Nossas estratégias:

- Real Estate (imobiliário)
- Crédito e Crédito Estruturado
- Legal Claims (ativos judiciais e precatórios)
- Equities (venture capital, private equity e ações listadas)
- Renda Fixa e Multimercados

Nossos veículos são Fundos de Investimento, ativos regulados pela Instrução CVM 555, revogada pela resolução 175: Renda fixa (FIRF), Ações (FIA) e Multimercados (FIM) e, Fundos Estruturados, tais como: Imobiliários (FIIs), do Agronegócio (FIAGROs), Participações (FIP) e de Direitos Creditórios (FIDCs), além de teses específicas de crédito, tais como: Risco Sacados, Risco Consignado Público e Privado, Risco Cedentes, Risco Multicedentes e Multisacados.

WEALTH MANAGEMENT

A área de Wealth Management trabalha no conceito de multi family office (MFO), para atender os clientes e grupos familiares em busca de soluções institucionais e personalizadas;

- conduzimos nossas atividades de forma independente e sempre em favor e interesse dos clientes;
- o modelo de suporte aos clientes é claramente client-centric, as soluções propostas buscam sempre se adequar aos clientes utilizando a customização como ferramenta principal para atender as expectativas e demandas.

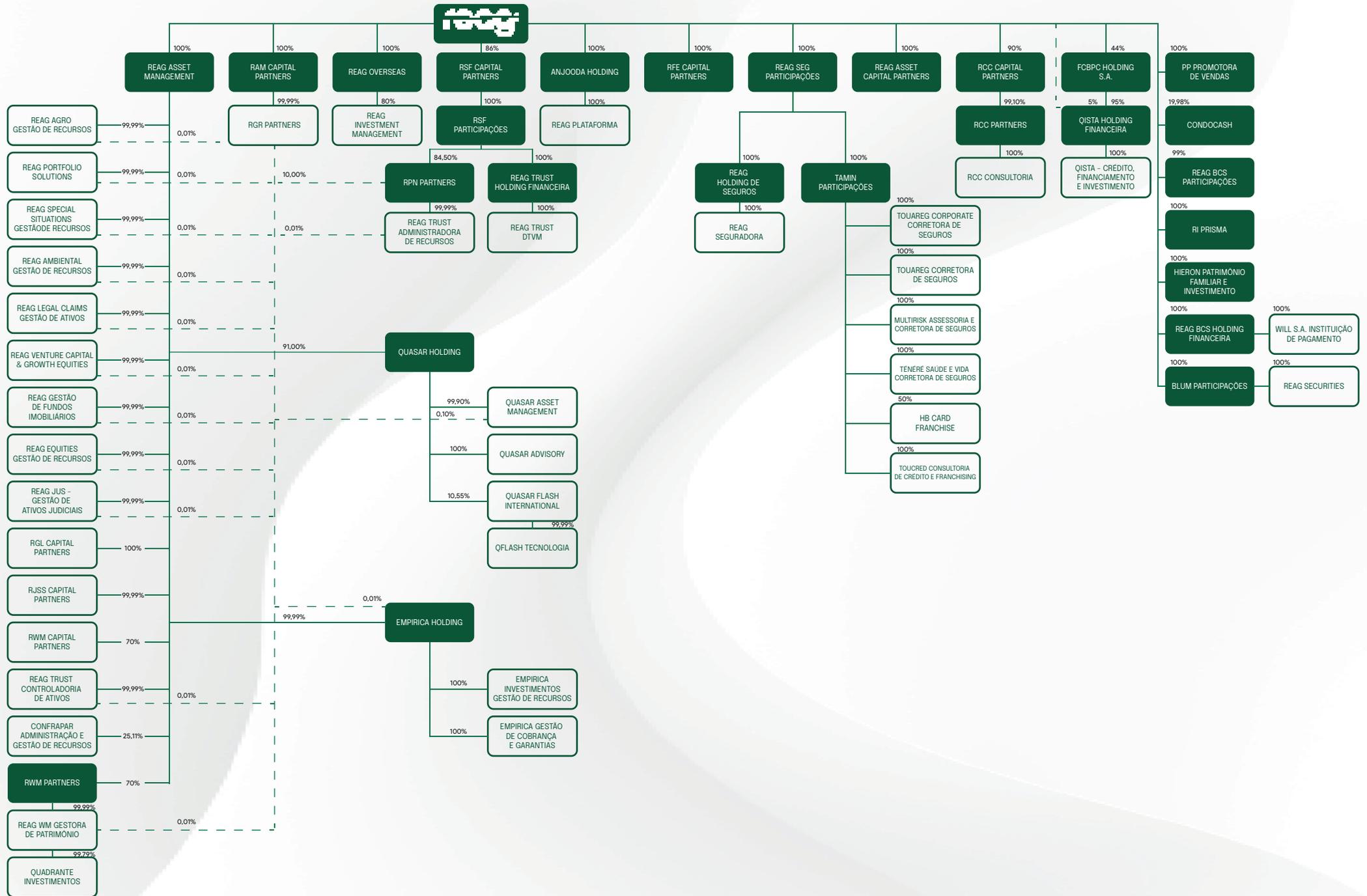
SEGUROS

Especialistas em proporcionar segurança e facilitar negócios.
Por meio de nossos especialistas oferecemos:

Seguros: apólice de seguros como documento securitário. De vida, saúde, viagem, patrimonial, planos de saúde, cartões benefícios, transportes, crédito, aeronáutico.

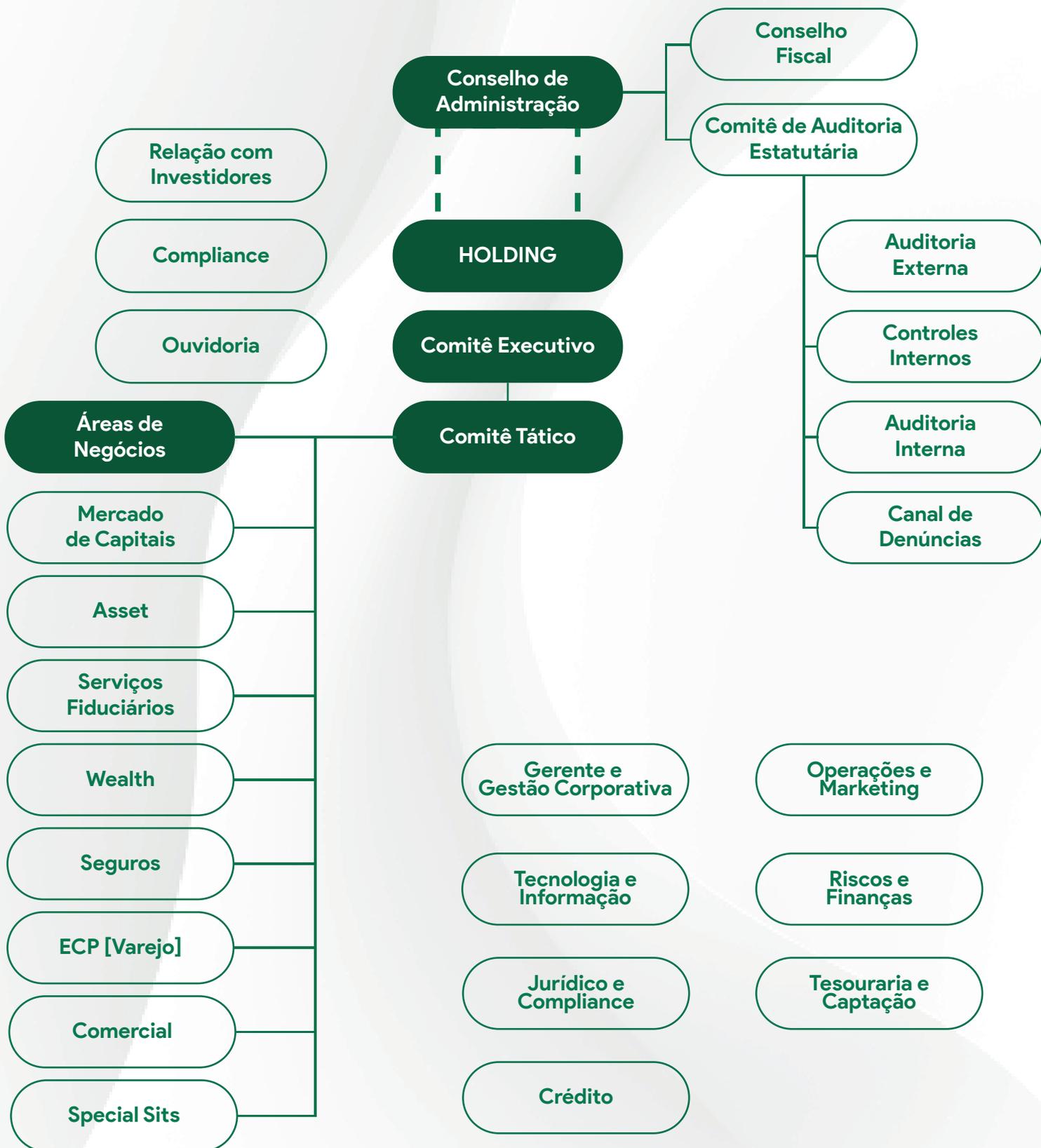
Garantias: facilidade para encontrar a solução de garantias para operações estruturadas, tornando os negócios mais ágeis e proporcionando mais segurança entre os players das transações.

Em 16 de outubro de 2024, recebeu autorização da Superintendência de Seguros Privados (“Susep”) para a REAG SEGURADORA S.A. (“REAG Seguradora”) operar seguros de danos e pessoas em todo o território nacional. Esta autorização efetiva a atuação da REAG no ramo de seguros, conforme seu plano de negócios.



Sobre a REAG Capital Holding

Estrutura Funcional



Sobre a REAG Capital Holding Escritórios

Atuação no território nacional: 6 escritórios espalhados no território brasileiro.



Sobre a REAG Capital Holding Números

Principais números dos serviços de Gestão e Administração de Fundos de Investimentos em 30 de setembro de 2024:

GESTÃO

486

Fundos Geridos

+R\$218bi

em Patrimônio Líquido

ADMINISTRADOS

612

Fundos Administrados

+R\$255bi

em Patrimônio Líquido

★ 1° ENTRE GESTORAS E ADMINISTRADORAS INDEPENDENTES ★

Sobre a REAG Capital Holding

Rating de Gestão

Rating de Gestão - Fitch

Fitch Afirma Rating de Qualidade de Gestão de Investimentos ‘Proficiente’ da Reag

Principais Fundamentos do Rating

Rating ‘Proficiente’: O rating da Reag Asset Management S.A. (Reag) considera seu bom processo de investimento particularmente de fundos imobiliários (FIs), que se beneficia do suporte de empresas especializadas, e a experiente equipe de executivos, apesar da alta rotatividade de profissionais seniores e do pouco tempo da maioria na empresa. Além disso, o rating reflete os bons sistemas dos FIs e de risco, com apropriada automação e integração.

Rating

Tipo de Rating	Rating	Pers-pectiva	Última Ação de Rating
Rating de Qualidade de Gestão de Investimentos	Proficiente	Positiva	17 de junho de 2024

Fonte: Fitch Ratings.



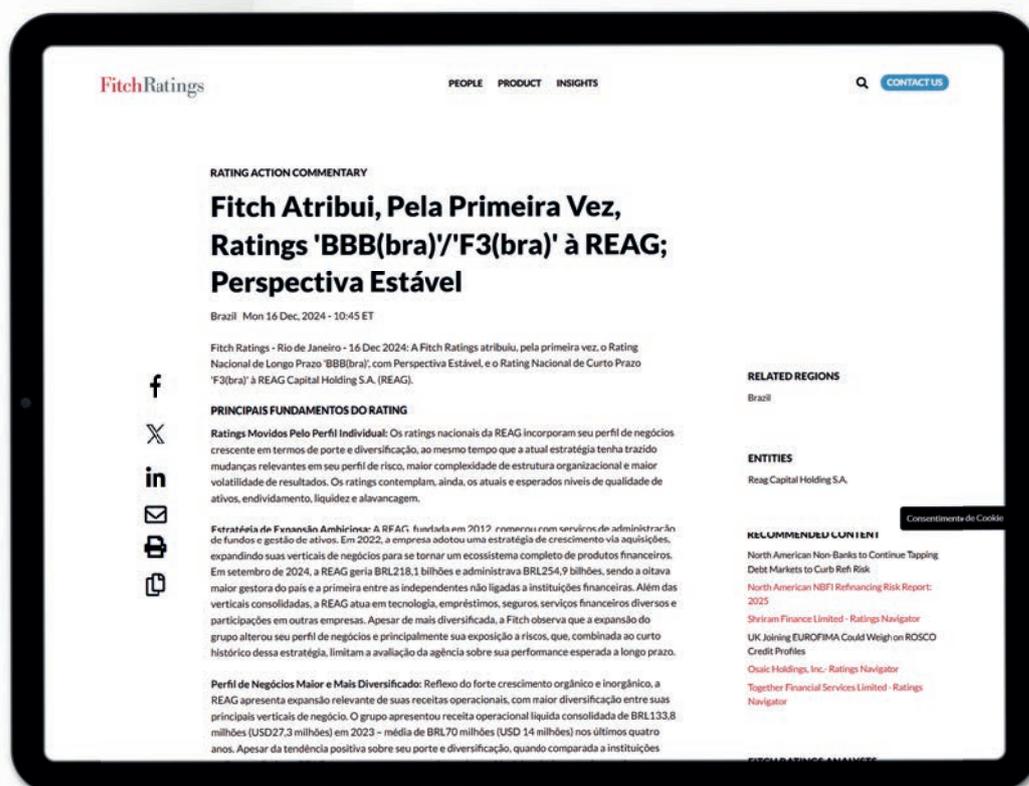
Sobre a REAG Capital Holding Rating

Rating - Fitch

Fitch Atribui, Pela Primeira Vez, Ratings 'BBB(bra)'/F3(bra)' à REAG; Perspectiva Estável

Principais Fundamentos do Rating

Os ratings nacionais da REAG incorporam seu perfil de negócios crescente em termos de porte e diversificação, ao mesmo tempo que a atual estratégia tenha trazido mudanças relevantes em seu perfil de risco, maior complexidade de estrutura organizacional e maior volatilidade de resultados. Os ratings contemplam, ainda, os atuais e esperados níveis de qualidade de ativos, endividamento, liquidez e alavancagem.



Sobre a REAG Capital Holding

Rating de Crédito

Rating de Crédito - QISTA CFI

Principais Fundamentos do Rating

A financeira apresenta solidez financeira intrínseca regular. Apresenta parâmetros de proteção adequados, mas vulneráveis às condições econômicas, gerais e setoriais que podem afetar suas condições intrínsecas de funcionamento. O risco é médio.

Sobre o Rating de uma das investidas

Perspectiva: Positiva

Observação: -

Histórico:

Mai/24: Elevação: **brBB+**

Ago/23: Afirmação: **brBB**

Jan/22: Atribuição: **brBB**



Sobre a REAG Capital Holding

Associações e Auditoria

Associações



Auditorias e Consultorias



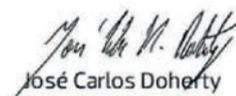
CERTIFICADO

A filiação da instituição

Reag Gestora de Recursos Ltda.

foi aprovada pela nossa diretoria nesta data,
a partir da qual está sujeita aos direitos e deveres
previstos no nosso estatuto vigente.

8 de novembro de 2017


José Carlos Doherty
Superintendente Geral


Robert van Dijk
Presidente


ANBIMA

Panorama Econômico

Economia brasileira e internacional em 2024

Cenário Internacional

A economia global manteve o ritmo de expansão moderado no terceiro trimestre de 2024, com ampliação da divergência no desempenho entre os principais blocos. Os Estados Unidos mantiveram o protagonismo, crescendo a uma taxa anualizada de 2,8% na comparação com o trimestre anterior, com destaque para a forte expansão do consumo das famílias. Já a Zona do Euro e o Reino corroboraram a tendência recente de desempenho modesto, com altas de 0,4% e 0,1%, respectivamente. Por sua vez, a economia chinesa voltou a mostrar sinais de baixo dinamismo, com desempenho anêmico no setor imobiliário e a fraqueza no mercado de trabalho limitando o crescimento econômico.

A dinâmica benigna da inflação nos últimos meses permitiu aos principais bancos centrais iniciarem ciclos de flexibilização monetária. O Federal Reserve surpreendeu com redução inesperada dos juros de 0,50%, mas sinalizou que cortes nessa magnitude não deverão se repetir nas próximas reuniões. O Banco Central Europeu e o Banco da Inglaterra reduziram os juros em 0,25% e indicaram que, diante do crescimento decepcionante da economia e do forte recuo da inflação, darão continuidade ao ciclo de cortes. Entretanto, esse cenário alívio na política monetária nas principais economias não vem se traduzindo em condições financeiras mais favoráveis aos países emergentes. A perspectiva de vitória do candidato Republicano nas eleições presidenciais norte-americanas continuou dando fôlego ao dólar, colocando especial pressão sobre as moedas daqueles países.

Atividade Econômica

No Brasil, a atividade econômica segue surpreendendo positivamente. O PIB voltou a acelerar no segundo trimestre do ano, com um crescimento de 1,4% na comparação com o trimestre anterior.

Pela ótica da demanda, o destaque positivo coube à formação bruta de capital fixo. Após recuperar-se no primeiro trimestre, quando apresentou forte expansão de 2,7%, esta voltou a registrar forte desempenho com crescimento de 2,1%. O consumo das famílias mostrou novamente forte ímpeto. Beneficiado pelas transferências governamentais, o mercado de trabalho aquecido, e condições de crédito favoráveis, o consumo teve alta de 1,3%.

Pela ótica da oferta, o destaque coube ao setor industrial. Com crescimento trimestral

de 1,8%, a indústria foi impulsionada por atividades como eletricidade e gás, construção e indústrias de transformação. Os serviços mantiveram o desempenho positivo dos trimestres anteriores, registrando elevação de 1,0%. A agropecuária recuou 2,3%, em função dos efeitos sazonais menos favoráveis em culturas como milho e soja.

Os dados parciais referentes ao terceiro trimestre corroboram a continuidade do forte desempenho da atividade econômica. A Pesquisa Mensal de Serviços mostrou alta de 1,3% no período, acelerando em relação ao crescimento de 1,0% observado no segundo trimestre. A produção industrial cresceu 1,6%, ao passo que as vendas no comércio varejista ampliadas tiveram ganhos de 1,0%. O IBC-Br, estimativa realizada pelo Banco Central do Brasil, aponta um crescimento do PIB de 0,8% no terceiro trimestre.

Mercado de trabalho

O mercado de trabalho mantém-se aquecido, refletindo o quadro de bom desempenho da atividade econômica. De acordo com os dados da PNAD Contínua, a taxa de desemprego recuou para 6,2% em maio em termos dessazonalizados em setembro, o menor nível para a série desde o início da medição em 2012.

Contribui para esse bom resultado o crescimento da ocupação, com alta de 3,2% na comparação interanual, e a expansão de 5,8% no rendimento real. Como resultado, a massa real de rendimentos apresentou alta de 7,2% no período.

Inflação

Após um período de recuo nas variações interanuais, a inflação medida pelo IPCA voltou a registrar elevação nos últimos meses, alcançando 4,76% em outubro. Após um longo período de pressões desinflacionárias, associadas à normalização das cadeias produtivas globais, a inflação de bens industriais dá sinais de aceleração, com uma variação de 2,4% (média móvel de três meses, dessazonalizada e anualizada), com perspectivas de alta nos próximos meses, devido à depreciação cambial. Com isso, a média dos núcleos de inflação acompanhados pelo Banco Central registraram alta na leitura de outubro, atingindo 4,71% no acumulado dos últimos 12 meses. O preço da alimentação no domicílio segue acelerando, impulsionado principalmente pelos preços das carnes, que tiveram a variação mensal de 5,81% em outubro.

Com a decisão da Aneel de distribuir o bônus de Itaipu somente em janeiro e devido a um aumento das pressões no câmbio e a continuidade da pressão sobre o mercado de trabalho inflação deve terminar o ano em 4,9%.

Política Monetária

O forte ritmo de crescimento da economia, o mercado de trabalho aquecido e a deterioração da política fiscal continuam elevando as expectativas de inflação. A desancoragem se torna cada vez mais explícita. Segundo a Pesquisa Focus do Banco

Central, as projeções dos analistas para a variação do IPCA em 2025 estão cada vez mais desancoradas e se aproximando de 4,5%, distanciando-se ainda mais da meta de 3,0%. Dessa forma, o Banco Central continua o ciclo de alta da SELIC iniciado em setembro e deve intensificar o ritmo na próxima reunião para tentar controlar as expectativas.

Principais Destaques de 2024

A) QUASAR

A REAG INVESTIMENTOS S.A., em 26 de março de 2024, sua controlada REAG ASSET MANAGEMENT S.A. celebrou instrumentos particulares de compra e venda de quotas por meio dos quais adquiriu, indiretamente, (i) a integralidade das quotas da QUASAR ASSET MANAGEMENT LTDA., uma gestora de recursos, independente e multiestratégia, com ênfase na análise fundamentalista, pioneira na estratégia de Direct Lending no Brasil com forte atuação em crédito e (ii) uma participação minoritária de 10,55% na QFLASH TECNOLOGIA LTDA., uma empresa especializada em fornecer soluções de capital.

Esta aquisição faz parte da estratégia da REAG de se consolidar como um dos principais players no segmento de Asset Management.

B) WILL

A REAG INVESTIMENTOS S.A., em 2 de fevereiro de 2024, formalizou através de sua controlada REAG BANK HOLDING FINANCEIRA LTDA., instrumento particular de compra e venda de ações (“Contrato”) por meio do qual adquiriu 100% (cem por cento) das ações de emissão da WILL S.A. - INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO.

A aquisição da integralidade do capital social da Will IP pela REAG BANK foi uma ação estratégica, feita com o objetivo de aumentar a oferta de produtos e serviços financeiros através de ações de cross-selling realizadas entre as empresas do Conglomerado REAG.

Em 06 de setembro de 2024 o Banco Central do Brasil (“Bacen”), conforme Ofício 24414/2024/BCB/Deorf/GTSP2 de Comunicação de publicação de decisão no Diário Oficial aprovou a transferência de controle societário direto da WILL S.A. -INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO (“WILL IP”) para sua controlada REAG BCS HOLDING FINANCEIRA LTDA. (“REAG BCS HOLDING”), atual denominação da REAG BANK HOLDING FINANCEIRA LTDA.

C) EMPÍRICA

A REAG INVESTIMENTOS S.A., em 5 de junho de 2024, formalizou através de sua controlada REAG ASSET MANAGEMENT S.A. que celebrou um instrumento particular de compra e venda de ações por meio do qual adquiriu a integralidade das ações de emissão da EMPÍRICA HOLDING S.A.

Principais Destaques de 2024

D) PRISMA

A REAG INVESTIMENTOS S.A., em 15 de junho de 2024, celebrou memorando de entendimentos vinculante (“MOU” ou “Operação”) para aquisição da totalidade das quotas representativas do capital social da RI PRISMA LTDA., sociedade especializada em soluções para o mercado de capitais.

E) CONFRAPAR

A REAG INVESTIMENTOS S.A., em 23 de julho de 2024, formalizou através de sua controlada REAG ASSET MANAGEMENT S.A., o acordo de investimento e outras avenças conferindo o direito de subscrever 25,11% do capital social total e votante da CONFRAPAR ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO DE RECURSOS S.A. (“CONFRAPAR”), gestora pioneira na gestão de Growth Capital para empresas de tecnologia da América Latina.

F) HIERON

A REAG INVESTIMENTOS S.A., em 02 de setembro de 2024, assinou o instrumento particular de contrato de compra e venda de quotas e outras avenças para aquisição da integralidade das quotas da HIERON PATRIMÔNIO FAMILIAR E INVESTIMENTO LTDA.

G) Join Venture

A REAG INVESTIMENTOS S.A., em 26 de setembro de 2024, formalizou a intenção de constituição de uma Join Venture (“JV”) com a ORBIZ CAPITAL LTDA (“ORBIZ”). A JV terá o intuito de agregar serviços de Investment Banking / Banco de Atacado e Atividades de M&A ao portfólio de serviços da REAG.

H) Alteração de denominação social

Em 22 de novembro de 2024, através da ata de assembleia extraordinária, foi aprovado a alteração da denominação social da REAG Investimentos S.A. para REAG Capital Holding S.A.

Desempenho Financeiro Consolidado

Caixa e Equivalentes e Disponibilidades
R\$40,6 milhões
 Δ +84% 2024 vs. 2023

Total de Ativos
R\$4,2 milhões
 Δ +195% 2024 vs. 2023

Patrimônio Líquido
R\$782 milhões
 Δ +29% 2024 vs. 2023

Receita Líquida
R\$229 milhões
 Δ +160% 2024 vs. 2023

Lucro Líquido
R\$183 milhões
 Δ +928% 2024 vs. 2023

Desempenho Financeiro em 2024

Os resultados financeiros do Grupo apresentaram grande melhora quando comparado com o período anterior, principalmente um crescimento nas receitas de prestação de serviços de suas controladas, impulsionado pelas estratégias e melhorias internas que refletiram diretamente nas receitas de serviços fiduciários e de gestão que possui fundos sob administração e gestão.

(Em R\$ mil)	30/09/2024	30/09/2023	Variação (R\$)	Variação (%)
Receita bruta	247.443	93.643	153.800	164%
Impostos sobre receita	(18.342)	(5.363)	(12.979)	242%
Receita líquida	229.101	88.280	140.821	160%
Despesas operacionais (a)	(135.943)	(78.658)	(57.285)	73%
EBITDA	93.158	9.622	83.536	868%
Depreciações e amortizações	(5.519)	(7.501)	(1.236)	31%
EBIT	87.999	2.121	85.878	4049%
Resultado financeiro	114.844	(17.621)	132.465	-752%
Lucro operacional	202.843	(15.500)	218.343	-1409%
IR / CSLL	(19.884)	(6.595)	(13.289)	202%
Lucro líquido	182.959	(22.095)	205.054	-928%

(a) Para esse quadro, em específico, as depreciações e amortizações são expurgadas das despesas operacionais.

Desempenho Financeiro Consolidado

- Os segmentos operacionais estão distribuídos entre Serviços Fiduciários, Mercado de Capitais, Asset e Wealth Management e Seguros;
- A receita líquida consolidada totalizou R\$ 229 milhões em 30 de setembro de 2024, sendo um aumento de 159% em relação a setembro de 2023. Receitas provenientes de serviços fiduciários, os quais temos um total de 486 de fundos ativos sob gestão com um total de R\$ 218 bilhões de Patrimônio Líquido, e um total de 612 de fundos administrados com um total de R\$ 255 bilhões de Patrimônio Líquido, colocando a REAG na posição 11º do Ranking geral da ANBIMA (2ª posição no Ranking das administradoras e gestoras independentes);
- As despesas operacionais consolidada, incluindo outras despesas, totalizaram R\$ 136 milhões em setembro de 2024, sendo um aumento de 73% em relação a setembro de 2023, justificado principalmente pela consolidação de fundos que a Companhia possui investimentos majoritários, e pelo aumento de 26% no quadro de colaboradores, que totalizou 451 em setembro de 2024 (ante 335 colaboradores no mesmo período do ano anterior). Outros fatores que impactaram no aumento de nossas despesas operacionais estão relacionados na ampliação de nossos espaços físicos (por conta da demanda de novas atividades e verticais de negócios), aumento com gastos de prestadores de serviços externos, e fluxo das integrações das novas operações absorvidas e da expansão dos negócios;
- Fechamos o resultado do período com um lucro líquido contábil no valor de R\$ 183 milhões em setembro de 2024, uma variação de R\$ 205 milhões comparado com o mesmo período do ano anterior;
- A Companhia encerrou o período com um patrimônio líquido de R\$ 782 milhões.

Desempenho Financeiro por área de negócio

Gestão

Na área de Gestão foi apresentado um desempenho financeiro similar ao ano anterior, o qual a receita líquida totalizou R\$ 29 milhões em 2024, englobando as taxas de gestão e de performance do período.

Os fundos geridos pela REAG Asset Management estão em processo de distribuição por diversas plataformas de mercado.

Os acordos comerciais vêm sendo estabelecidos e os fundos já estão disponíveis nas plataformas do Banco Original e da CM Capital Markets.

O time comercial formado por profissionais altamente capacitados, vai focar na captação de novos investidores em 2024, perseguindo sempre a otimização da rentabilidade dos fundos e a entrega de melhores resultados aos clientes e investidores.

Serviços Fiduciários

Na área de serviços fiduciários ocorreram mudanças significativas, em especial como reflexo dos eventos iniciados no ano anterior. Apenas para recapitular, nos últimos anos o Banco Central do Brasil e a CVM (Comissão de Valores Mobiliários) aprovaram diversas autorizações na controlada indireta REAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (REAG DTVM), sendo elas:

- 9 de janeiro de 2020 autorização junto ao Banco Central do Brasil para operação como instituição financeira;
- 19 de março de 2020: autorização junto à CVM como representante de investidores não residentes, na forma prevista na Resolução CMN n° 4.373, de 29/9/2014;
- 13 de abril de 2020: registro para exercer a atividade de Escriturador de Valores Mobiliários, nos termos do art. 34, §2°, da Lei 6.404 e da Instrução CVM n° 543, de 20 de dezembro de 2013, conforme Ato Declaratório n° 17.808;
- 2 de setembro de 2020: autorização junto à CVM para prestação de serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários previsto na Instrução CVM n° 558, de 26 de março de 2015, conforme Ato Declaratório n° 18.073;

- 17 de setembro de 2020: autorização junto à CVM para prestação de serviço de Custódia de Valores Mobiliários, nos termos do Artigo 24 da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, e da Instrução CVM nº 452, de 20 de dezembro de 2013, conforme Ato Declaratório nº 18.093;
- 12 de abril de 2021: autorização para prestar os serviços de custódia física de valores mobiliários não escriturais nos termos da Instrução CVM nº 542/2013;
- Em 18 de outubro de 2021: autorização pela Comissão de Valores Mobiliários a prestar serviços de agente fiduciário;
- Em 25 de outubro de 2022: qualificação pela B3 para atuar na qualificação à guarda física de ativos cartulares.

Com as autorizações mencionadas acima, conseguimos internalizar alguns serviços executados por terceiros e oferecer uma maior gama de serviços aos novos e antigos clientes.

A receita líquida da área foi de aproximadamente R\$ 141 milhões, um aumento de 131% quando comparado com o período anterior. E em relação ao resultado do período, fechou com um lucro de R\$ 50 milhões, um aumento de 625% quando comparado com o mesmo período do ano anterior. Atingimos a marca de 612 fundos sob administração, registrando um aumento de 22% se comparado ao exercício social anterior, com um total de 500 fundos sobre administração.

Crédito

A área de Operações de Crédito foi criada em 2021 e vem apresentando um forte crescimento. Em setembro de 2024 a área gerou R\$ 38 milhões em receitas líquidas, um aumento de 194% comparado com o mesmo período do ano anterior. Dentro desta área também contamos com Teses de Crédito conforme divisão abaixo:



Wealth Management

A receita líquida totalizou R\$ 49 milhões em setembro de 2024, um aumento de 532% comparado ao mesmo período do ano anterior, crescimento originado pelas aquisições finalizadas nos últimos anos.

Outros

Demais segmentos tiveram receita líquida de R\$ 486 mil em setembro de 2024, um queda de 84% comparado ao mesmo período do ano anterior. De forma alinhada com o planejamento estratégico de diversificar cada vez mais as receitas, atingir este patamar de outras receitas e uma clara demonstração da capacidade de trazer novas soluções e de transformá-las em resultado para a Companhia.

Ranking Anbima

Administração e Gestão de Fundos

O ano de 2024 foi marcado por um ano de muitas conquistas para o GRUPO. Destacamos a seguir o ranking ANBIMA de Administração e Gestão de Fundos de Investimentos que mantivemos a melhor posição nesses quase 10 anos de REAG:

REAG INVESTIMENTOS – ADMINISTRAÇÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO **setembro/2024**

- 11º LUGAR NO RANKING DA ANBIMA (de um universo de 100 administradoras);
- PL no Ranking ANBIMA: R\$ 255 bilhões;
- Total de Fundos: 612;
- TOP # 2 entre os administradores independentes.

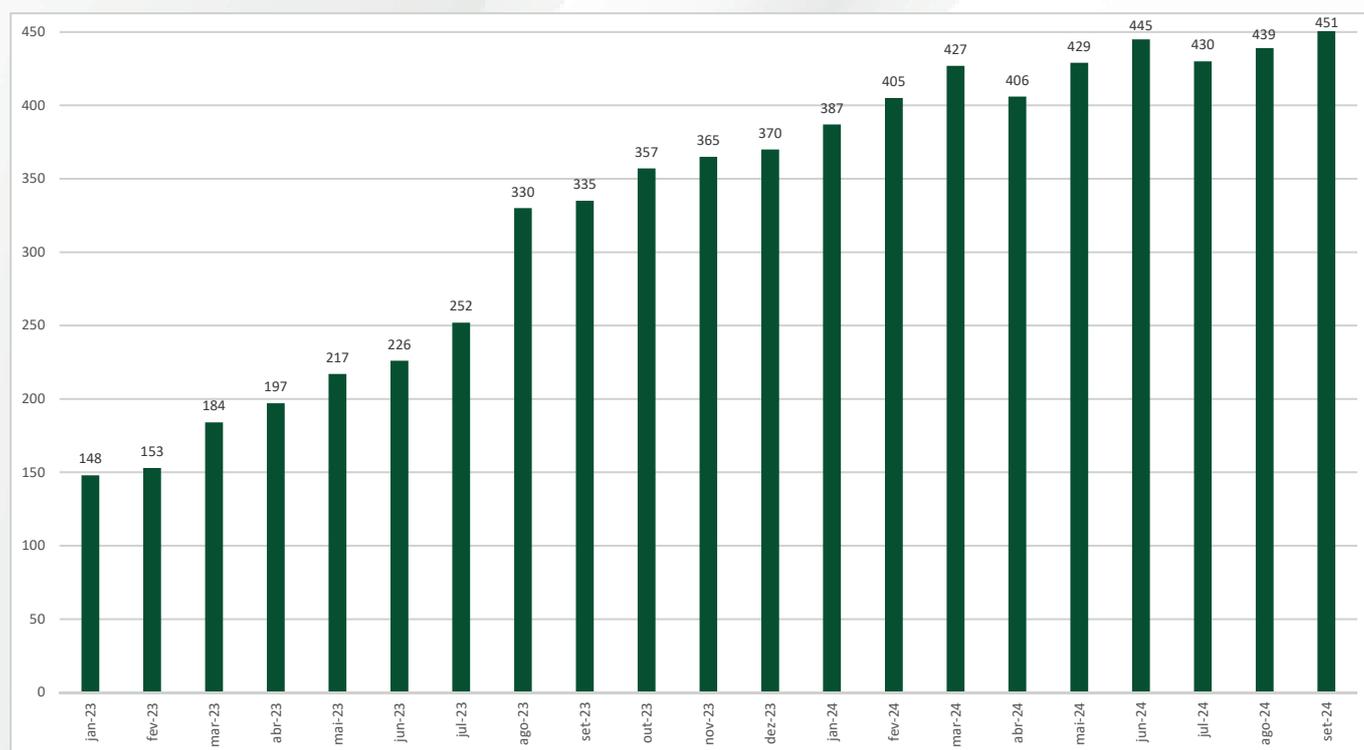
REAG INVESTIMENTOS – GESTÃO DE RECURSOS **setembro/2024**

- 8º LUGAR NO RANKING DA ANBIMA (de um universo de 900 gestoras);
- 2º LUGAR ENTRE OS INDEPENDENTES NO RANKING DA ANBIMA;
- PL no Ranking ANBIMA: R\$ 218 bilhões;
- Total de fundos: 482

Capital Humano

Pessoas

O maior ativo da REAG são as pessoas. Encerramos o 3º trimestre de 2024 com 451 colaboradores, um aumento de 26% em comparação ao 3º trimestre de 2023. Ao longo do ano, a estratégia da Companhia foi de trazer pessoas com expertise de mercado para agregar valor e contribuir proativamente com o nosso crescimento e de nossos clientes.



A) Certificações

Incentivamos nossos colaboradores a agirem com excelência e a superarem as barreiras do conhecimento. Assim, custeamos todas as inscrições das provas de certificação exigidas pelos Órgãos Reguladores para o exercício das respectivas funções ou melhorias na qualificação individual. A empresa também incentiva financeiramente a busca por capacitação específica relacionada com cada área de atuação, que possa trazer benefícios para nossos clientes e contribuir para a prestação de um serviço de excelência. As equipes de Recursos Humanos e Compliance trabalham conjuntamente no controle e monitoramento do prazo das certificações e atualizações cadastrais.

B) Benefícios

Temos uma política de benefícios agressiva que visa atrair, reter e motivar nossos colaboradores. Periodicamente, com o auxílio de uma consultoria especializada, realizamos uma pesquisa de salários e benefícios em que convidamos nossos pares a participarem, tendo assim um retrato fiel das práticas adotadas em nosso mercado de atuação. Com isso, a Companhia adota uma política de remuneração competitiva e fiel à sua cultura corporativa. uma pesquisa de salários e benefícios em que convidamos nossos pares a participarem, tendo assim um retrato fiel das práticas adotadas em nosso mercado de atuação. Com isso, a Companhia adota uma política de remuneração competitiva e fiel à sua cultura corporativa.

Seguem abaixo os principais benefícios ofertados pela Companhia:

- I) Plano de saúde válido em todo o território nacional;
- II) Vale refeição;
- III) Vale Alimentação;
- IV) Seguro de vida;
- V) Auxílio transporte;
- VI) Crédito Educativo.

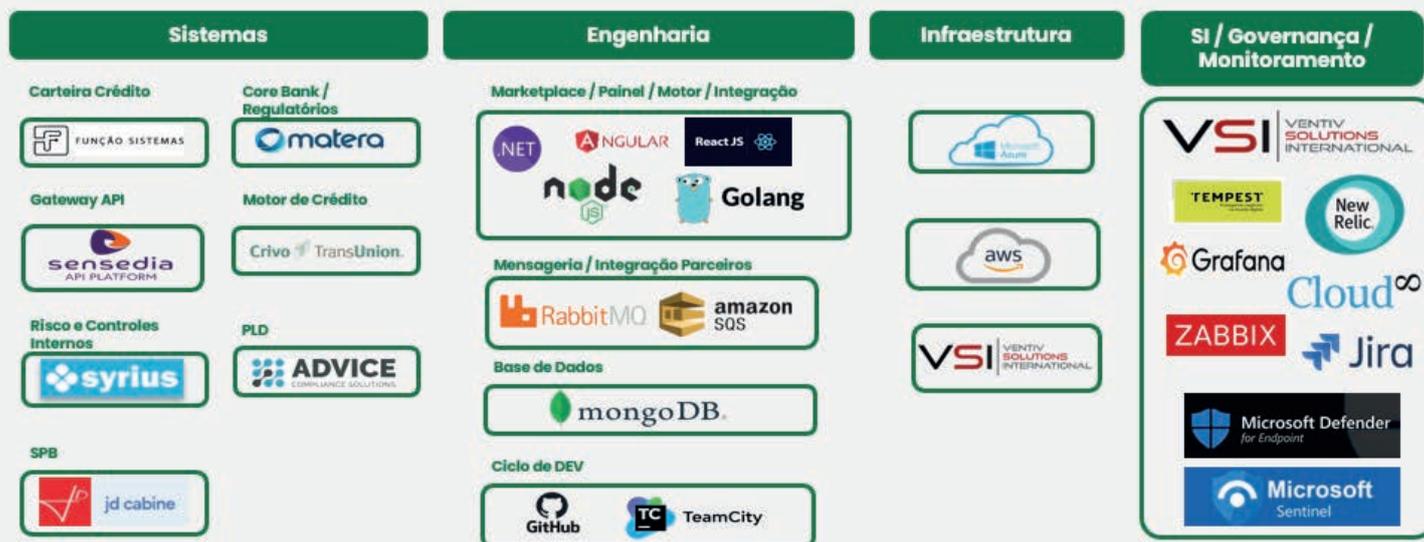
Investimentos e Tecnologia

Para assegurar a integridade, o sigilo e a segurança das informações com os quais a REAG lida diariamente, a empresa investe constantemente em soluções tecnológicas eficazes e inovadoras. Os recursos são destinados à compra de equipamentos de última geração, softwares adequados aos processos de controle, infraestrutura de rede capaz de assegurar a continuidade dos negócios em cenários adversos e treinamento dos profissionais responsáveis, garantindo assim a conformidade com as exigências de todos os Órgãos Reguladores de nossas atividades.

Lei Geral de Proteção de Dados - LGPD

Diante da Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), vigente a partir de 18 de setembro de 2020, a Companhia tem como o principal foco a segurança dos nossos clientes. Ao longo dos últimos anos, trabalhamos fortemente, sendo nosso dever, fazer com que os clientes reconheçam seus direitos, proporcionando clareza quanto às políticas de uso das informações e de seu respectivo conteúdo. Estamos realizando ações recorrente com clientes e funcionários, com auxílio de parceiros, visando estimular o máximo de conhecimento sobre o tema, a fim de compreender os principais impactos da lei nos negócios e garantir ao cliente toda segurança necessária.

Investimentos e Tecnologia



- ROBUSTA
- ESCALÁVEL
- ABERTA
- RÁPIDA IMPLANTAÇÃO

Declaração da Administração

A Administração do Grupo declara que revisou, discutiu e concorda com as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias completas individuais e consolidadas relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024.

Auditoria Independente

Em atendimento as disposições legais, a Administração da Companhia informa que, para a auditoria das demonstrações financeiras intermediárias completas individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2024, a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda., não prestou à Companhia qualquer serviço que não o de auditoria externa das demonstrações financeiras intermediárias completas individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2024.

reag



    /REAGInvestimentos

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias completas individuais e consolidadas

30 de setembro de 2024

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias completas individuais e consolidadas

3

Demonstrações financeiras intermediárias completas individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais	6
Demonstrações dos resultados	8
Demonstrações dos resultados abrangentes	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa	11
Demonstrações dos valores adicionados	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	13



Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
REAG Capital Holding S.A.

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da REAG Capital Holding S.A. ("Companhia") em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Revisamos também o balanço patrimonial consolidado da Companhia e suas controladas ("Consolidado") em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da administração pelas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras intermediárias individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e dessas demonstrações financeiras intermediárias consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de 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.



REAG Capital Holding S.A.

Base para conclusão com ressalva

Conforme mencionado nas Notas 1.2 e 7 às demonstrações financeiras intermediárias, em 30 de setembro de 2024, a Companhia detém investimento em cotas do Damasco Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados, que por sua vez investe em cotas do BB Claim Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados ("Fundo Investido Indireto"), totalizando R\$ 654.632 mil, que corresponde a 40,77% e 15,42% dos ativos da Companhia e da Companhia e suas controladas, respectivamente, já considerando o percentual de participação da Companhia no Fundo Investido Indireto nessa mesma data. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, as valorizações em cotas do Fundo Investido Indireto totalizaram R\$ 451.704 mil registrados como ajuste de avaliação patrimonial na Companhia e como receitas financeiras no Consolidado, que correspondem a 61,22% e 57,74% do patrimônio líquido da Companhia e da Companhia e suas controladas, respectivamente. Não estavam disponíveis informações financeiras auditadas do Fundo Investido Indireto e não nos foram apresentadas outras informações que permitissem a realização de procedimentos alternativos de revisão sobre a posição patrimonial e financeira desse investimento em 30 de setembro de 2024.

Adicionalmente, parte dos investimentos detidos pelo Fundo Investido Indireto são em direitos creditórios sobre instrumentos representativos de ações preferenciais ("cártulas") do Banco do Estado de Santa Catarina - BESC, totalizando R\$ 172.469 mil, que corresponde a 10,74% e 4,06% dos ativos da Companhia e da Companhia e suas controladas, respectivamente, já considerando o percentual de participação da Companhia no Fundo Investido Indireto nessa mesma data. Até a data de emissão deste relatório de revisão, não obtivemos evidências apropriadas e suficientes que pudessem comprovar a existência, a titularidade e a transferência de propriedade dos direitos creditórios, bem como em relação aos detentores originais até a integralização desses recebíveis no Fundo Investido Indireto.

Consequentemente, não foi possível obter evidências de revisão apropriadas e suficientes para determinar a necessidade de eventuais ajustes em relação à existência das cártulas e aos valores dos investimentos detidos no Fundo Investido Indireto pela Companhia e pela Companhia e suas controladas em 30 de setembro de 2024, bem como em relação ao resultado por ele produzido no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, e os correspondentes reflexos nas demonstrações financeiras intermediárias, caso as referidas evidências de revisão tivessem sido obtidas.

Conclusão com ressalva sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito no parágrafo "Base para conclusão com ressalva", não temos conhecimento de nenhum outro fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias individuais acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 30 de setembro de 2024 e o desempenho de suas operações e seus fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Conclusão com ressalva sobre as demonstrações financeiras intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito no parágrafo "Base para conclusão com ressalva", não temos conhecimento de nenhum outro fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias consolidadas acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia e suas controladas em 30 de setembro de 2024 e o desempenho de suas operações e seus fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).



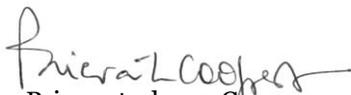
REAG Capital Holding S.A.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As demonstrações financeiras intermediárias acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito no parágrafo "Base para conclusão com ressalva", não temos conhecimento de nenhum outro fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 22 de maio de 2025


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Emerson Laerte da Silva
Contador CRC 1SP171089/O-3

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Balancos patrimoniais em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

Ativo	NE	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023 (Reapresentado)
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	2.014	90	40.649	22.072
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6	-	-	100.186	92.139
Títulos e valores mobiliários	7	5.831	-	731.010	16.284
Contas a receber de clientes	8	-	-	175.041	599.591
Impostos a recuperar – Outros impostos	10.a	5.692	6.095	36.145	7.171
Impostos a recuperar –Crédito tributário	10.b	-	-	-	1.032
Partes relacionadas - ativo	29	28.463	29.709	15.409	8.209
Dividendos a receber		496	496	2.656	-
Outros créditos	9	277.323	259.144	1.422.648	420.759
		319.819	295.534	2.523.744	1.167.257
Não circulante					
Títulos e valores mobiliários	7	860.554	564.443	873.164	150.295
Impostos a recuperar –Crédito tributário	10.b	-	-	212.561	-
Investimentos	11	258.055	158.362	73.556	50.333
Imobilizado	12.1	3.967	623	7.910	20.511
Intangível	13	50.630	37.184	436.091	44.290
Direito de uso de aluguel	12.2	112.749	-	118.078	6.672
		1.285.955	760.612	1.721.360	272.101
Total do ativo		1.605.774	1.056.146	4.245.104	1.439.358

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Balancos patrimoniais em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

Passivo	NE	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Circulante					
Depósitos	14	-	-	98.677	100.933
Empréstimos e financiamentos	15	182.461	-	198.761	41.902
Fornecedores	16	3.845	446	9.145	5.106
Obrigações tributárias	17	199	80	17.322	5.644
Obrigações trabalhistas		-	-	8.940	5.340
Partes relacionadas - passivo	29	13	954	1.361	4.461
Dividendos a pagar		1.495	11.335	7.321	11.335
Outras obrigações	18	59.615	14.536	2.260.320	72.247
Cotas FIDC	30	-	-	51.069	-
Passivo de arrendamento	12.3	6.145	-	9.370	3.091
		253.773	27.351	2.662.286	250.059
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	15	268.498	394.409	280.498	394.408
Obrigações tributárias	17	-	-	364	512
Outras obrigações	18	-	-	60.000	-
Passivo fiscal diferido	24	40.682	-	40.682	-
Cotas FIDC	30	-	-	129.874	180.622
Passivo de arrendamento	12.3	108.581	-	111.967	4.193
Provisão para perda com investimentos	11	21.670	37.607	-	-
Provisão para contingências	28	-	-	3.134	47
Adiantamento para futuro aumento de capital	29	174.750	-	173.940	1.281
		614.181	432.016	800.459	581.063
Patrimônio líquido					
Capital social	19				
	19.a	736.842	736.842	736.842	736.842
Capital a integralizar	19.a	(64.190)	(64.190)	(64.190)	(64.190)
Gastos com subscrição de ações		(42)	(42)	(42)	(42)
Reserva de capital	19.a	73.158	73.158	73.158	73.158
Prejuízos acumulados		(52.754)	(87.475)	(52.754)	(87.475)
Ajustes de avaliação patrimonial	19.e	44.806	(61.514)	44.806	(61.514)
		737.820	596.779	737.820	596.779
Participação de não controladores	19.f			44.539	11.457
				782.359	608.236
Total do passivo e patrimônio líquido		1.605.774	1.056.146	4.245.104	1.439.358

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Demonstrações do resultado em 30 de setembro de 2024 e 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

	NE	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	30/09/2023 (Reapresentado)	30/09/2024	30/09/2023 (Reapresentado)
Receita líquida	20	-	-	229.101	88.280
Lucro bruto		-	-	229.101	88.280
Outras receitas (despesas) operacionais					
Gerais e administrativas	21	(37.476)	(4.827)	(155.628)	(96.152)
Resultado de equivalência patrimonial	11	68.767	(485)	5.534	-
Outras receitas (despesas)	22	2.054	3.144	8.992	9.993
Lucro (Prejuízo) operacional		33.345	(2.168)	87.999	2.121
Resultado financeiro líquido	23				
Receitas financeiras		64.440	1.133	1.476.731	163.593
Despesas financeiras		(63.064)	(19.530)	(1.361.886)	(181.214)
Lucro (Prejuízo) antes dos impostos		34.721	(20.565)	202.844	(15.500)
Imposto de renda e contribuição social	24	-	-	(19.884)	(6.595)
Lucro líquido (Prejuízo) do período		34.721	(20.565)	182.960	(22.095)
Atribuído aos acionistas:					
Controladores				34.721	(20.565)
Não controladores				148.239	(1.530)
Resultado por ação	25	0,04712	(0,02791)	0,24830	(0,02999)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Demonstrações do resultado abrangente em 30 de setembro de 2024 e 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Lucro líquido (Prejuízo) do período	34.721	(20.565)	182.960	(22.094)
Ajustes avaliação patrimonial (NE.19.e)	147.002	(35.790)	147.002	(35.790)
Efeitos tributários – Diferido (NE.24.2)	(40.682)	962	(40.682)	962
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Subtotal	106.320	(34.828)	106.320	(34.828)
Total do resultado abrangente do período	141.041	(55.393)	289.280	(56.922)
Atribuídos aos acionistas:				
Controladores			141.041	(55.393)
Não controladores			148.239	(1.529)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido em 30 de setembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)



	Capital social		Reserva de lucros				Outros resultados abrangentes		Total	Não controladores	Total
	Integralizado	A integralizar	Reserva de Capital	Reserva legal	Reserva de investimentos	Outras	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucros (Prejuízos) Acumulados			
Saldo em 31 de dezembro de 2022	200.000	(41.299)	-	1.150	16.401	(42)	8.522	-	184.732	(649)	184.083
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	-	-	(20.565)	(20.565)	(1.529)	(22.094)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	(35.790)	-	(35.790)	118	(35.672)
Total de resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	(35.790)	(20.565)	(56.355)	(1.411)	(57.766)
Aumento de capital	536.842	(63.858)	-	-	-	-	-	-	472.984	0	472.984
Transferência para reserva lucros	-	-	73.158	-	(16.401)	-	-	18.816	75.573	0	75.573
Saldo em 30 de setembro de 2023	736.842	(105.157)	73.158	1.150	-	(42)	(27.268)	(1.749)	676.934	(2.060)	674.874
Saldo em 31 de dezembro de 2023	736.842	(64.190)	73.158	-	-	(42)	(61.514)	(87.475)	596.779	11.457	608.236
Lucro do período	-	-	-	-	-	-	-	34.721	34.721	148.239	182.960
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	106.320	-	106.320	-	106.320
Total de resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	106.320	34.7214	141.041	148.239	289.280
Alterações nas participações em controladas que não resultam em perda do controle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(115.157)	(115.117)
Total das transações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(115.157)	(115.117)
Saldo em 30 de setembro de 2024	736.842	(64.190)	73.158	-	-	(42)	44.806	(52.754)	737.820	44.539	782.359

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Demonstrações do fluxo de caixa em 30 setembro de 2024 e 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido (Prejuízo) do período antes do IR/CSLL	34.721	(20.565)	202.844	(15.500)
Ajustes para:				
Depreciação e amortização	1.764	36	3.090	2.386
Provisão para perdas de créditos	(57.801)	-	(57.620)	-
Provisão para contingências	-	-	3.087	-
Resultado de equivalência patrimonial	(68.767)	(485)	(6.672)	-
Perdas com investimentos	-	37.066	-	(836)
Ajustes avaliação patrimonial	-	(35.790)	-	(35.790)
Amortização de direito de uso	3.395	-	5.908	5.115
Apropriação de encargos financeiros - passivo de arrendamento	3.666	-	4.812	(1.612)
Juros e encargos sobre empréstimos	56.551	25.809	60.864	25.809
	(26.421)	6.071	216.313	(20.427)
Varição em:				
Depósitos bancários de terceiros	-	-	(2.256)	102.194
Contas a receber de clientes	-	-	484.190	(175.272)
Impostos a recuperar	403	(6.377)	(240.503)	(8.019)
Outros créditos	(20.171)	(194.111)	(1.006.474)	(97.382)
Fornecedores	3.399	477	4.039	15.274
Dividendos a pagar	-	11.096	-	12.282
Obrigações tributárias	40.801	58	32.327	5.782
Obrigações trabalhistas	-	-	3.600	4.380
Outras obrigações	219.829	918	2.324.065	7.842
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(8.451)	(6.085)
Caixa gerado (aplicado) nas atividades operacionais	217.790	(181.868)	1.806.850	(159.431)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	-	(8.047)	(82.421)
Títulos e valores mobiliários	(162.203)	(568.491)	(1.492.606)	(645.243)
Dividendos recebidos/ a receber	-	7.965	(2.656)	(855)
Aquisição (alienação) de investimentos	(32.075)	(99.655)	(17.211)	8.630
Aquisição (alienação) de ativo imobilizado	(3.398)	(124)	11.610	(2.478)
Aquisição de ativo intangível	(3.572)	(37.986)	(239.421)	(46.111)
Caixa aplicado nas atividades investimentos	(201.248)	(698.291)	(1.748.331)	(768.478)

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Demonstrações do fluxo de caixa em 30 setembro de 2024 e 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Empréstimos	-	350.000	(17.915)	389.302
Aumento de capital	-	546.142	-	546.142
Partes relacionadas	305	(11.810)	(10.300)	(3.281)
Passivo de arrendamento	(5.083)	-	(8.034)	(6.316)
Cotas FIDC	-	-	321	25.537
Dividendos pagos/ a pagar	(9.840)	-	(4.014)	-
Caixa gerado nas atividades financiamentos	(14.618)	884.332	(39.942)	951.384
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	1.924	4.173	18.577	23.475
Demonstração do saldo de caixa e equivalentes de caixa				
No início do período	90	867	22.072	7.160
No final do período	2.014	5.040	40.649	30.635
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	1.924	4.173	18.577	23.475

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Demonstrações do valor adicionado em 30 de setembro de 2024 e 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas				
Receitas de prestação de serviços	-	-	247.443	93.643
Outras receitas	2.054	3.144	8.992	8.992
	2.054	3.144	256.435	102.635
Insumos adquiridos de terceiros				
PIS e COFINS	-	(55)	(11.990)	(3.644)
Despesas Administrativas	(32.410)	(4.201)	(85.356)	(38.925)
Valor adicionado bruto	(30.356)	(1.112)	159.089	60.066
Retenções				
Depreciação e amortização	(5.159)	(612)	(8.998)	(10.152)
Valor adicionado líquido gerado	(35.515)	(1.724)	150.091	49.914
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	68.767	(485)	6.672	-
Receitas financeiras	64.440	1.133	1.476.731	163.593
Valor adicionado total a distribuir (distribuído)	97.692	(1.076)	1.633.494	213.507
Distribuição do valor adicionado				
Impostos taxas e contribuições				
Remuneração direta	-	-	33.755	27.320
Benefícios	16	14	15.008	11.363
FGTS	-	-	1.828	630
	16	14	50.591	39.313
Impostos taxas e contribuições				
Municipais	-	-	6.350	1.968
Federais	-	-	25.676	8.731
	-	-	32.026	10.699
Remuneração do capital de terceiros				
Aluguéis e condomínios	(109)	-	6.031	4.376
Despesas financeiras	63.064	19.475	1.361.886	181.214
	62.955	19.475	1.367.917	185.590
Remuneração do capital próprio				
Lucro (Prejuízo) líquido do período - controladora	34.721	(20.565)	34.721	(20.565)
Lucro (Prejuízo) líquido do período - consolidado	-	-	148.239	(1.530)
	34.721	(20.565)	182.960	(22.095)
Valor adicionado total a distribuir (distribuído)	97.692	(1.076)	1.633.494	213.507

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

1. Contexto operacional

A REAG CAPITAL HOLDING S.A. ("Companhia") foi constituída em 28 de outubro de 2008, com sede na cidade de São Paulo. A Companhia tem por objeto a participação no capital de outras sociedades, seja como acionista ou sócia quotista.

A Companhia participa como controladora direta nas seguintes empresas:

(a) RSF CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem por objeto social (i) investimento e administração (gestão) de participações em cotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócia-quotista, acionista ou em conta de participação de diversos ramos de atividade e (ii) administração e gestão de recursos de suas controladas. O capital social da Sociedade é de R\$ 1.200 (um milhão e duzentos mil reais) mediante a 1.200.000 (um milhão e duzentos mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 1,00 (um real) cada uma. Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 86% do capital social da Sociedade (86% em 31 de dezembro de 2023).

(b) RAM CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem por objeto social (i) Investimento e administração (gestão) de participações em cotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócio quotista, acionista, ou em conta de participação de diversos ramos de atividade, e (ii) Administração e gestão de suas controladas. O capital social da Sociedade é de R\$ 602 (seiscentos e um mil, novecentos e noventa e cinco reais), dividido em 601.995 (seiscentos e um mil, novecentos e noventa e cinco) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 1,00 (um real) cada uma. Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 100% do capital social da Sociedade (100% em 31 de dezembro de 2023).

(c) REAG BCS HOLDING FINANCEIRA LTDA.

Na qualidade de holding, a Empresa tem como objeto social o controle de instituições financeiras e demais empresas autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("BACEN"), mediante a participação direta no seu capital. O capital social da Empresa, totalmente subscrito e totalmente integralizado, em moeda corrente nacional, bens e direitos, é de R\$ 16.000 (dezesesseis milhões de reais), dividido em 16.000.000 (dezesesseis milhões) de cotas sociais, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma. Em 25 de julho de 2024, foi celebrado através da 6ª alteração do contrato social a alteração da denominação social de REAG BANK Holding Financeira Ltda. para REAG BCS Holding Financeira Ltda. Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2023).

(d) ANJOODA HOLDING LTDA.

A Empresa tem por objeto social (i) investimentos e administração (gestão) de participações em cotas ou ações de outras empresas, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócia quotista, acionista ou em conta de participação de diversos ramos de atividades e (ii) administração e gestão de recursos de suas controladas. O capital social da Empresa, totalmente subscrito e integralizado, em moeda corrente nacional, bens e direitos, é de R\$ 51 (cinquenta e um mil reais), dividido em 51.000 (cinquenta e uma mil) de cotas sociais, no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma. Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2023).

(e) RFE CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem por objeto social (i) Investimentos e administração (gestão) de participações em cotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócia quotista, acionista, ou em conta de participação de diversos ramos de atividade, e (ii) Administração e gestão de suas controladas. O capital social, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional é de R\$ 1 (mil reais), dividido em 1.000 (mil) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 100% do capital social da Sociedade (100% em 31 de dezembro de 2023).

(f) RCC CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem por objeto social (i) Investimentos e administração (gestão) de participações em cotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócio quotista, acionista, ou em conta de participação de diversos ramos de atividade, e (ii) Administração e gestão de suas controladas. O capital social da Sociedade é de R\$ 1.200 (um milhão e duzentos mil reais), dividido em 1.200.000 (um milhão e duzentas) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional, bens e direitos. Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 90% do capital social da Sociedade (90% em 31 de dezembro de 2023).

(g) REAG ASSET CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem por objeto o exercício profissional da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 558, de 26 de março de 2015 ("Instrução CVM nº 558"). O capital social da Sociedade, totalmente subscrito e totalmente integralizado, em moeda corrente nacional, bens e direitos, é de R\$ 1 (mil reais), dividido em 1.000 (mil) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 100% do capital social da Sociedade (100% em 31 de dezembro de 2023).

(h) REAG ASSET MANAGEMENT S.A.

A Empresa tem por objeto social o exercício profissional da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 21, de 25 de fevereiro de 2021). Em 21 de dezembro de 2022, foi celebrado através da 3ª alteração do contrato social da REAG Asset Management Ltda. a transferência das cotas que correspondem a 608.000 (seiscentos e oito mil) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, para a Companhia como única sócia. Em 24 de abril de 2023, foi celebrado através da 4ª alteração do contrato social da REAG Asset Management Ltda. a transformação em sociedade anônima, alterando a denominação social para REAG Asset Management S.A. Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2023).

(i) REAG SEG PARTICIPAÇÕES S.A.

A Sociedade tem por objeto social: (i) investimento e administração (gestão) de participações em cotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócio quotista, acionista, ou em conta de participação de diversos ramos de atividade, e (ii) administração e gestão de suas controladas. Em 14 de fevereiro de 2023, foi celebrado através da 1ª alteração do contrato social da REAG SEG Holding de Seguros S.A. a transferência das cotas que correspondem a 1.000 (mil) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, para a Companhia como única sócia. Em 28 de fevereiro de 2023 foi celebrado através da Ata de Assembleia Geral Extraordinária o aumento do Capital Social da Sociedade de R\$ 1 (mil reais) para R\$ 55.530 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e trinta mil reais), representado por 55.530.000 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e trinta mil) ações, sem valor nominal, com valor de emissão de R\$ 1,00 (um real) cada, conforme boletim de subscrição arquivado na sede da sociedade. A subscrição foi realizada entre a Companhia com conferência de 55.529.000 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e trinta mil) ações de emissão da REAG Holding de Seguros S.A., a ser integralizado em bens e direitos. Em 30 de junho de 2023, foi celebrado através da ata da assembleia geral extraordinária a alteração da denominação social da Companhia para REAG SEG Participações S.A. Em 13 de março de 2024, foi celebrado através da ata da assembleia geral extraordinária aprovando o aumento de capital social da Companhia de R\$ 107.430 (cento e sete milhões, quatrocentos e trinta mil reais) para R\$ 110.853 (cento e dez milhões, oitocentos e cinquenta e três mil reais). Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 100% do capital da Sociedade (100% em 31 de dezembro de 2023).

(j) PP PROMOTORA DE VENDAS S.A.

Em 13 de maio de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de ações e outras avenças para aquisição de 100% (cem por cento) das ações de emissão da PP Promotora de Vendas S.A., que se refere a uma empresa responsável pela operação da plataforma BOM PRA CRÉDITO. Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 100% do capital social da Companhia (100% em 31 de dezembro de 2023).

(k) REAG OVERSEAS LTDA.

Em 22 de agosto de 2023 foi celebrado o instrumento particular de constituição da sociedade empresária limitada unipessoal denominada Reag Overseas Ltda., o qual o capital social da Empresa, totalmente subscrito e integralizado em moeda nacional é de R\$ 1 (mil reais), sendo a única sócia a REAG Capital Holding S.A. Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2023).

(l) BLUM PARTICIPAÇÕES LTDA.

Em 04 de dezembro de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de cotas e outras avenças para aquisição de 100% (cem por cento) das cotas da Blum Participações Ltda., que correspondem a 501.000 (quinhentos e uma mil) Cotas. Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2023).

(m) REAG BCS PARTICIPAÇÕES S.A.

Em 04 de abril de 2024, através da 1ª alteração do contrato social da REAG 56 Participações Ltda., foram cedidos de forma gratuita e não onerosa 990 (novecentas e noventa) cotas de emissão da Empresa, que representam 99% (noventa e nove por cento) do Capital Social, à Sócia ingressante REAG Capital Holding S.A. E nesta mesma data foi alterada a denominação social para REAG BCS PARTICIPAÇÕES S.A. e transformação do tipo societário para Sociedade Anônima. Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 99% do capital social da Companhia.

A Companhia tem participação nas empresas coligadas abaixo:

(a) TAORMINA SOLUÇÕES FINANCEIRAS S.A.

A Sociedade tem por objeto o exercício profissional da atividade de pagamento em nome de terceiros, correspondente bancário, correspondente de instituições financeiras e serviços de recebimento de conta em nome de instituições financeiras, administração de cartões de débito e de crédito, assessoria, consultoria, orientação e assistência operacional para a gestão do negócio prestados a empresas e a outras organizações, cobrança de faturas e de dívidas para clientes e a transferência aos clientes dos pagamentos recebidos, bem como compilação de informações. cobrança de faturas e de dívidas para clientes e a transferência aos clientes dos pagamentos recebidos, bem como compilação de informações, como históricos de crédito, de emprego, para empresas clientes, e fornecimento de informações sobre a capacidade de endividamento de pessoas e de empresas a instituições financeiras, ao comércio e a empresas de outras atividades que necessitam avaliar a capacidade de crédito de pessoas e empresas. Em 05 de setembro de 2024, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de ações e outras avenças da TAORMINA SOLUÇÕES FINANCEIRAS S.A., vendendo a sua participação de 40% para a PARATY CONSULTORIA DE NEGOCIOS E INVESTIMENTOS LTDA., desta forma em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 40% do capital social da Sociedade (40% em 31 de dezembro de 2023).

(b) CONDOCASH ACESSORIA EM CRÉDITO S.A.

Conforme divulgado nas demonstrações financeiras do período findo em 31 de março de 2022, a Companhia celebrou aquisição da empresa Condocash Assessoria em Crédito S.A., que se refere a uma empresa especializada em condomínios residenciais e comerciais. A finalização da operação ocorreu em 25 de abril de 2023 com a formalização do primeiro aditivo e termo de fechamento do contrato de compra e venda de cotas e outras avenças, por meio do qual ficou estabelecido os termos e condições da aquisição pela Companhia de 198 (cento e noventa e oito) ações ordinárias, representando 6,66% do capital social da Condocash e a subscrição de 233 (duzentas e trinta e três) novas ações ordinárias nominativas sem valor nominal, equivalentes a 6,68% do capital social da Condocash, todas livres e desembaraçadas de quaisquer ônus, de forma que a Companhia passe a deter, após tais operações, 13,34% das ações de emissão da Condocash.

No contrato de compra e venda e subscrição de ações e outras avenças, assinado em 23 de dezembro de 2022, ficou acordado entre as partes que a partir da Data de Fechamento, a Companhia compromete-se a financiar, direta ou indiretamente, através de veículos próprios ou geridos pelo Grupo, operações originadas pela Condocash, referente exclusivamente a créditos dados a condomínios com taxa mínima de retorno de 20% (vinte por cento) ao ano, desde que aprovadas pelo veículo, com o primeiro desembolso em até 18 (dezoito) meses contados da Data de Fechamento e o remanescente em até 36 (trinta e seis) meses contados da presente data ("Valor Compromisso"). Em contrapartida, a Companhia fará jus (adicionalmente às participações resultantes da Compra de e Venda de Ações e Subscrição de Ações, previstas nas Cláusulas 1.1 e 1.2, respectivamente) de até 26,66% (vinte e seis vírgula sessenta e seis por cento) do capital social da Condocash, calculados de forma proporcional com base no valor disponibilizado. Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 19,98% do capital da Sociedade (19,98% em 31 de dezembro de 2023).

(c) QISTA HOLDING FINANCEIRA S.A.

Em 13 de maio de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de ações e outras avenças para aquisição de 5% (cinco por cento) das ações de emissão da Focus Holding Financeira S.A. Em 03 de agosto de 2023 foi celebrada através da Assembleia Geral Extraordinária a alteração da denominação social de Focus Holding Financeira S.A. para Qista Holding Financeira S.A. Em 31 de outubro de 2023 através do instrumento particular de compra e venda de ações da aquisição de 44% (quarenta e quatro por cento) das ações de emissão da FCBPC HOLDING S.A., holding que controla a QISTA HOLDING FINANCEIRA S.A., que por sua vez controla a QISTA S.A. – CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO, a Companhia submeteu em 28 de março de 2024 o processo de alteração de controle para 100% ao Banco Central do Brasil (BACEN) e o fechamento desta operação apenas ocorrerá após a aprovação pelo regulador. Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 5% do capital social da Sociedade (5% em 31 de dezembro de 2023).

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais)

**(d) FCBPC HOLDING S.A.**

Em 31 de outubro de 2023, a Companhia formalizou através de instrumento particular de compra e venda de ações a aquisição de 44% (quarenta e quatro por cento) das ações de emissão da FCBPC Holding S.A., holding que controla a QISTA Holding Financeira S.A., que por sua vez controla a QISTA S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento. Com esta aquisição a Companhia passa a deter 46,80% de participação na QISTA Holding Financeira S.A. Em 31 de outubro de 2023 através do instrumento particular de compra e venda de ações da aquisição de 44% (quarenta e quatro por cento) das ações de emissão da FCBPC HOLDING S.A., holding que controla a QISTA HOLDING FINANCEIRA S.A., que por sua vez controla a QISTA S.A. – CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO, a Companhia submeteu em 28 de março de 2024 o processo de alteração de controle para 100% ao Banco Central do Brasil (BACEN) e o fechamento desta operação apenas ocorrerá após a aprovação pelo regulador.

Resumo das empresas controladas pela Companhia:

Empresas controladas	Principais atividades	País	% Participação	
			30/09/2024	31/12/2023
RSF CAPITAL PARTNERS S.A.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	86%	86%
RAM CAPITAL PARTNERS S.A.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	100%	100%
REAG BCS HOLDING FINANCEIRA LTDA.	Investimentos e administração em instituições financeiras	Brasil	100%	100%
ANJOODA HOLDING LTDA.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	100%	100%
RFE CAPITAL PARTNERS S.A.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	100%	100%
RCC CAPITAL PARTNERS S.A.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	90%	90%
REAG ASSET CAPITAL PARTNERS S.A.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	100%	100%
REAG ASSET MANAGEMENT LTDA.	Administração de carteiras e valores mobiliários	Brasil	100%	100%
REAG SEG PARTICIPAÇÕES S.A.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	100%	100%
PP PROMOTORA DE VENDAS S.A.	Atividades de cobranças e informações cadastrais	Brasil	100%	100%
REAG OVERSEAS LTDA.	Investimentos, administração e participação em empresas estrangeiras	Brasil	100%	100%
BLUM PARTICIPAÇÕES LTDA.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	100%	100%
REAG BCS PARTICIPAÇÕES S.A.	Investimentos e administração em empresas nacionais e estrangeiras	Brasil	99%	-
RI PRISMA LTDA.	Soluções para mercado de capitais	Brasil	100%	-
HIERON PATRIMÔNIO FAMILIAR E INVESTIMENTO LTDA.	Consultoria em gestão empresarial e administração de fundos	Brasil	100%	-

Resumo das empresas coligadas da Companhia:

Empresas coligadas	Principais atividades	País	% Participação	
			30/09/2024	31/12/2023
TAORMINA SOLUÇÕES FINANCEIRAS S.A.	Serviços relacionados a crédito e cobrança e instituição de pagamento	Brasil	-	40%
CONDOCASH ASSESSORIA EM CRÉDITO S.A.	Assessoria para obtenção e liberação de créditos, e consultoria em gestão empresarial	Brasil	19,98%	19,98%
QISTA HOLDING FINANCEIRA S.A.	Holdings de instituições financeiras	Brasil	5%	5%
FCBPC HOLDING S.A.	Holdings de instituições financeiras	Brasil	44%	44%
NIO MEIOS DE PAGAMENTO S.A. (*)	Emissão e administradora de cartão de crédito	Brasil	51,13%	51,13%

(*) A NIO Meios de Pagamento S.A. é uma instituição de pagamento constituída na forma da Lei 12.865/13 e regulada pelo Banco Central do Brasil, conforme as Resoluções BACEN 4.282/13 e BCB 80/21, que explora a atividade de meios de pagamentos através da emissão e administração de cartões de crédito. Em 30 de junho de 2023, foi celebrado o instrumento particular de cessão e transferência de 155 cotas que representam 51,13% do Excelsior Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado e Outras Avenças para o REAG Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado. Destacando que o FIM Excelsior é detentor de 100% (cem por cento) das cotas do AURIGA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA ("FIP Auriga"), e o FIP Auriga é detentor de 100% (cem por cento) das cotas representativas do capital social da NIO Meios de Pagamento S.A.

A Companhia participa como controladora indireta nas seguintes empresas, conforme área de negócio:

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais)



SEGUROS

REAG HOLDING DE SEGUROS S.A.

A Sociedade tem por objeto social a Participação em sociedades autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados.

REAG SEGURADORA S.A.

Em 14 de novembro de 2023, a Companhia recebeu a Carta Homologatória Eletrônica da Superintendência de Seguros Privados ("Susep") deferindo a constituição da REAG SEGURADORA S.A. ("REAG Seguradora"). Esta autorização fortalece a atuação da REAG no ramo de seguros, conforme seu plano de negócios.

A Sociedade tem por objeto a operação de seguros de danos e pessoas em todo território nacional, em qualquer de suas espécies, podendo atuar em outras modalidades e atividades legalmente permitidas às companhias seguradoras, podendo ainda, participar de outras sociedades, nos termos da legislação em vigor.

TAMIN PARTICIPAÇÕES LTDA.

A Empresa tem por objeto social ser holdings de instituições não-financeiras; outras sociedades de participação, exceto holdings; atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral, exceto imobiliários.

TAMIN CORPORATE CORRETORA DE SEGUROS LTDA. (antiga denominação TOUAREG CORPORATE LTDA.)

A Empresa tem por objeto social a corretagem e agentes de seguros, de planos de previdência complementar e de saúde.

TOUAREG CORRETORA DE SEGUROS S.A.

A Sociedade tem por objeto social a corretagem e agentes de seguros, de planos de previdência complementar e de saúde.

MULTIRISK ASSESSORIA E CORRETORA DE SEGUROS LTDA. (antiga denominação TOUAREG ASSESSORIA E CORRETORA DE SEGUROS LTDA.)

A Empresa tem por objeto social a corretagem e agentes de seguros, de planos de previdência complementar e de saúde.

TÉNÉRÉ SAÚDE E VIDA CORRETORA DE SEGUROS LTDA.

A Empresa tem por objeto social a corretagem e agentes de seguros, de planos de previdência complementar e de saúde.

HB CARD FRANCHISE LTDA.

A Empresa tem por objeto social a gestão de ativos intangíveis não-financeiras, corretagem e agentes de seguros, de planos de previdência complementar e de saúde.

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)***TOUCRED CONSULTORIA DE CRÉDITO FRANCHISING LTDA.**

A Empresa tem por objeto social a gestão de ativos intangíveis não-financeiras, corretagem e agentes de seguros, de planos de previdência complementar e de saúde.

ASSET MANAGEMENT**RGR PARTNERS PARTICIPAÇÕES LTDA.**

A Empresa tem por objeto social a participação no capital social de outras sociedades, podendo, para tanto, realizar todos os atos necessários para o cumprimento de seu objeto social.

REAG LEGAL CLAIMS GESTÃO DE ATIVOS LTDA.

A Sociedade tem por objeto o exercício profissional da atividade de Administração de carteiras de valores mobiliários, notadamente a Gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua Gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de Investimentos de que seja gestora, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 558, de 26 de março de 2015 ("Instrução CVM nº 558"). Em 28 de junho de 2024, foi celebrado através da 6ª alteração do contrato social da REAG Gestão de Fundos Estruturados Ltda. a alteração da denominação social para REAG Legal Claims Gestão de Ativos Ltda.

RJSS CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem por objeto social o investimento e administração (gestão) de participações em cotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócia quotista, acionista ou em conta de participação de diversos ramos de atividades, e administração e gestão de recursos de suas controladas.

REAG EQUITIES GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

A Empresa tem por objeto o exercício profissional da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 558, de 26 de março de 2015 ("Instrução CVM nº 558").

REAG VENTURE CAPITAL & GROWTH EQUITIES LTDA. (antiga denominação REAG GESTÃO DE CRÉDITO LTDA.)

A Empresa tem por objeto o exercício profissional da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 558, de 26 de março de 2015 ("Instrução CVM nº 558").

REAG GESTÃO DE FUNDOS IMOBILIÁRIOS LTDA.

A Empresa tem por objeto o exercício profissional da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 558, de 26 de março de 2015 ("Instrução CVM nº 558").

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)***REAG JUS – GESTÃO DE ATIVOS JUDICIAIS LTDA.**

A Empresa tem por objeto o exercício profissional da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 558, de 26 de março de 2015 (“Instrução CVM nº 558”).

REAG AGRO GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

A Empresa tem por objeto social a prestação de serviço de (a) administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 21, de 25 de fevereiro de 2022 (“Resolução CVM nº 21”).

REAG PORTFOLIO SOLUTIONS LTDA. (antiga denominação REAG INSTITUCIONAL GESTÃO DE ATIVOS LTDA.)

A Empresa tem por objeto social a prestação de serviço de (a) administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 21, de 25 de fevereiro de 2022 (“Resolução CVM nº 21”).

REAG SPECIAL SITUATIONS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

A Empresa tem por objeto social a prestação de serviço de (a) administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 21, de 25 de fevereiro de 2022 (“Resolução CVM nº 21”).

REAG AMBIENTAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

A Empresa tem por objeto social a prestação de serviço de (a) administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 21, de 25 de fevereiro de 2022 (“Resolução CVM nº 21”).

QUASAR HOLDING LTDA.

A Empresa tem por objeto social a participação em outras sociedades, comerciais, ou civis, nacionais ou estrangeiras, como sócia, acionista ou quotista.

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais)



QUASAR ASSET MANAGEMENT LTDA.

A Empresa tem por objeto social o exercício profissional da atividade de administração de carteira de títulos e valores mobiliários, de fundos de investimentos, de clubes de investimento, bem como quaisquer outras formas de administração ou gestão de recursos de terceiros, nos termos da regulamentação aplicável da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), e a participação no capital e nos lucros de outras empresas nacionais ou estrangeiras na condição de acionista, sócia ou quotista, titular de debêntures ou partes beneficiárias, em caráter permanente ou temporário, como controladora ou minoritária.

QUASAR ADVISORY LTDA.

A Empresa tem por objeto social (i) prestar serviços de intermediação e de assessoria técnica em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais, (ii) prestar serviços de consultoria em gestão de patrimônio, (iii) prestar serviços de consultoria na área de estratégia de negócios em geral, (iv) participação no capital social de outras sociedades, como quotista e/ou acionista.

EMPÍRICA HOLDING S.A.

A Sociedade tem como objeto social a participação, como quotista, sócio ou acionista, em outras sociedades, nacionais e estrangeiras, em caráter permanente ou temporário, como controladora ou minoritária.

EMPÍRICA INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

A Empresa tem por objeto (i) a administração de carteiras de títulos, valores mobiliários e demais modalidades operacionais admitidas no âmbito do mercado financeiro e de capital, (ii) a prestação de serviços de estruturação e gestão de fundos de investimento em geral; (iii) a prestação de consultoria de valores mobiliários; (iv) a distribuição de cotas de fundos de investimentos; e (v) a participação no capital social de outras sociedades, como acionista ou sócia.

EMPÍRICA GESTÃO DE COBRANÇAS E GARANTIAS LTDA.

A Empresa tem por objeto (i) cobranças por conta de terceiros, gestão de cobranças e serviços correlatos, (ii) serviços relacionados a crédito imobiliário, avaliação e vistoria de imóvel ou obra, análise técnica e jurídica, emissão, reemissão, alteração, transferência e renegociação de contrato, emissão e reemissão do termo de quitação e demais serviços relacionados a crédito imobiliário, (iii) acompanhamento e fiscalização da execução de obras de engenharia, e (iv) assessoria e consultoria em assuntos relativos à cobrança, securitização de créditos e ao mercado imobiliário.

SERVIÇOS FINANCEIROS

REAG TRUST ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA. (antiga denominação REAG ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA.)

A Empresa tem por objeto social a prestação de serviço de (a) administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, incluindo prestação dos serviços de administração fiduciária e/ou gestão de recursos, e (b) proteção e defesa dos direitos e interesses dos investidores em operações financeiras, na qualidade interveniente fiduciário, gestor, administrador de receitas, agente fiscalizados e demais funções que tenham por objeto o mesmo fim.

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)***REAG TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (antiga denominação REAG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.)**

A Sociedade tem por objeto social (a) Subscrever isoladamente ou em consórcio com outras empresas autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda; (b) Intermediar a oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado; (c) Comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários nas suas respectivas áreas de competência; (d) Encarregar-se da administração de carteiras e de custódia de títulos e valores mobiliários; (e) Incumbir-se da subscrição, da transferência e da autenticação de endossos, de desdobramento de cautelas, de recebimento e de pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários; (f) Exercer funções de agentes fiduciário; (g) Instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimentos; (h) Constituir sociedade de investimento – capital estrangeiro e administrar a respectiva carteira de títulos e valores mobiliários; (i) Realizar operação no mercado de câmbio, conforme legislação em vigor; (j) Realizar operações de conta margem, conforme regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil; (k) Realizar operações compromissadas; (l) Praticar operações de compra e venda de metais preciosos no mercado físico, por conta própria e de terceiros, nos termos da regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil; (m) Operar em bolsas de mercadorias e de futuros, por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários e suas respectivas áreas de competências; (n) Prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais; e (o) Exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários.

RSF PARTICIPAÇÕES LTDA.

A Empresa tem como objeto social (a) investimentos e administração (gestão) de participações em cotas ou ações de outras empresas, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócia quotista, acionista ou em conta de participação de diversos ramos de atividades; e (b) administração e gestão de recursos de suas controladas.

RPN PARTNERS PARTICIPAÇÕES LTDA.

A Sociedade tem por objeto social (a) a participação no capital social de outras sociedades, podendo, para tanto, realizar todos os atos necessários para o cumprimento de seu objeto social, e (b) a sublocação de imóveis residências e comerciais.

REAG TRUST HOLDING FINANCEIRA LTDA. (antiga denominação REAG HOLDING FINANCEIRA LTDA.)

A Empresa possui como objeto social o controle de instituições financeiras e demais empresas autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("BACEN"), mediante a participação direta no seu capital.

OPERAÇÃO DE CRÉDITO**RCC PARTNERS LTDA.**

A Empresa tem como objeto social (a) participação no capital social de outras empresas, podendo, para tanto, realizar todos os atos necessários para o cumprimento de seu objeto social; e (b) sublocação de imóveis residenciais e comerciais.

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)*RCC CONSULTORIA ESPECIALIZADA LTDA.

A Empresa tem como objeto social (a) investimentos e administração (gestão) de participações em cotas ou ações de outras empresas, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócia quotista, acionista ou em conta de participação de diversos ramos de atividades, (b) administração e gestão de recursos de suas controladas, (c) análise e seleção de títulos de créditos, e, ou direitos creditórios a serem adquiridos por terceiros, sejam sociedades empresárias, e, ou fundos de investimentos, (d) prestação de serviços de cobrança (e) prestação de serviços de gestão de pagamentos, contas a receber e a pagar, (e) serviços de apoio administrativos.

CROWNFUNDINGREAG PLATAFORMA ELETRÔNICA DE INVESTIMENTOS ALTERNATIVOS LTDA.

A Empresa tem como objeto social (a) a operação de portais na internet com publicação e divulgação on-line de conteúdo, ferramentas, aplicativos e publicidade, realizando a atividade de “plataforma eletrônica de investimento participativo” (conforme definido na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários – CVM nº 588, de 13 de julho de 2017 e em eventual regulamentação posterior dessa autarquia); (b) realizar serviços de preparo de documentos, preenchimento de formulários e apoio geral com vistas à preparação e aprovação regulamentar dos projetos veiculados no portal; (c) consultoria, assessoria e planejamento para gestão e estratégia de negócios empresariais; (d) aquisição e intermediação de direitos creditórios; (e) recepção e encaminhamento de propostas referentes a operações de crédito e de arrendamento mercantil de concessão da instituição contratante, nos termos da Resolução do Conselho Monetário Nacional – CMN nº 3.954, de 24 de fevereiro de 2011 e eventual regulamentação posterior; e (f) serviços complementares de coleta de informações cadastrais e de documentação, bem como controle e processamento de dados.

RI PRISMA LTDA.

A Empresa tem como objeto social: (i) desenvolvimento de sistemas e web site por encomenda; (ii) consultoria em geral na área de informática e sistemas; (iii) treinamentos e capacitação nas áreas específicas da sociedade, sendo desenvolvidos internamente e externamente; (iv) entre outras atividades descritas no contrato social da Empresa.

WEALTH MANAGEMENTRWM PARTNERS S.A.

A Sociedade tem como objeto social (a) Investimento e Administração (Gestão) de Participações em cotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócia quotista, acionista ou em conta de participação de diversos ramos de atividades, e; (b) Administração e Gestão de recursos de suas controladas.

RWM CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem como objeto social (a) Investimento e Administração (Gestão) de Participações em cotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócia quotista, acionista ou em conta de participação de diversos ramos de atividades, e; (b) Administração e Gestão de recursos de suas controladas.

RGL CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem por objeto social (i) investimento e administração (Gestão) de participações em cotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócio quotista, acionista, ou em conta de participação de diversos ramos de atividade, e (ii) administração e gestão de suas controladas.

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais)

**REAG WM GESTORA DE PATRIMÔNIO LTDA.**

A Sociedade tem por objeto (i) a prestação de serviços de administração de carteira de valores mobiliários, que consiste na gestão profissional de recursos ou valores mobiliários por conta do investidor e fundos de investimento, (ii) planejamento financeiro, (iii) gestão patrimonial e (iv) a participação no capital social de outras sociedades.

QUADRANTE INVESTIMENTOS LTDA.

A Sociedade tem por objeto a prestação dos seguintes serviços: i) administração de carteiras de valores mobiliários; ii) gestão de fundos de investimentos; e iii) consultoria e assessoria na estruturação e desenvolvimento de negócios em geral.

SECURITIZADORA**REAG SECURITIES S.A. (antiga denominação BLUM COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO DE CRÉDITOS S.A.)**

A Companhia tem como principais atividades: (i) aquisição e securitização de créditos imobiliários, créditos hipotecários, créditos do agronegócio e de títulos e valores mobiliários lastreados em créditos imobiliários, créditos hipotecários e créditos do agronegócio; (ii) gestão, administração e recuperação de carteira de crédito imobiliário e de crédito do agronegócio, próprias ou de terceiros; (iii) emissão de Certificados de Recebíveis e sua colocação no mercado financeiro, bem como de outros títulos nos termos da Resolução CVM nº 60; (iv) distribuição, recompra, revenda ou resgate de títulos e valores mobiliários de sua própria emissão; (v) prestação de serviços de estruturação de operações de securitização próprias ou de terceiros; (vi) a realização de negócios e prestação de serviços que sejam compatíveis com as suas atividades de securitização e emissão de títulos lastreados em créditos imobiliários e em créditos do agronegócio; (vii) prestação de garantias para os valores mobiliários emitidos pela Companhia; (viii) realização de operações no mercado de derivativos visando a cobertura de riscos; e (ix) participação em outras sociedades, como sócia, acionista ou quotista, no país ou no exterior (holding).

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

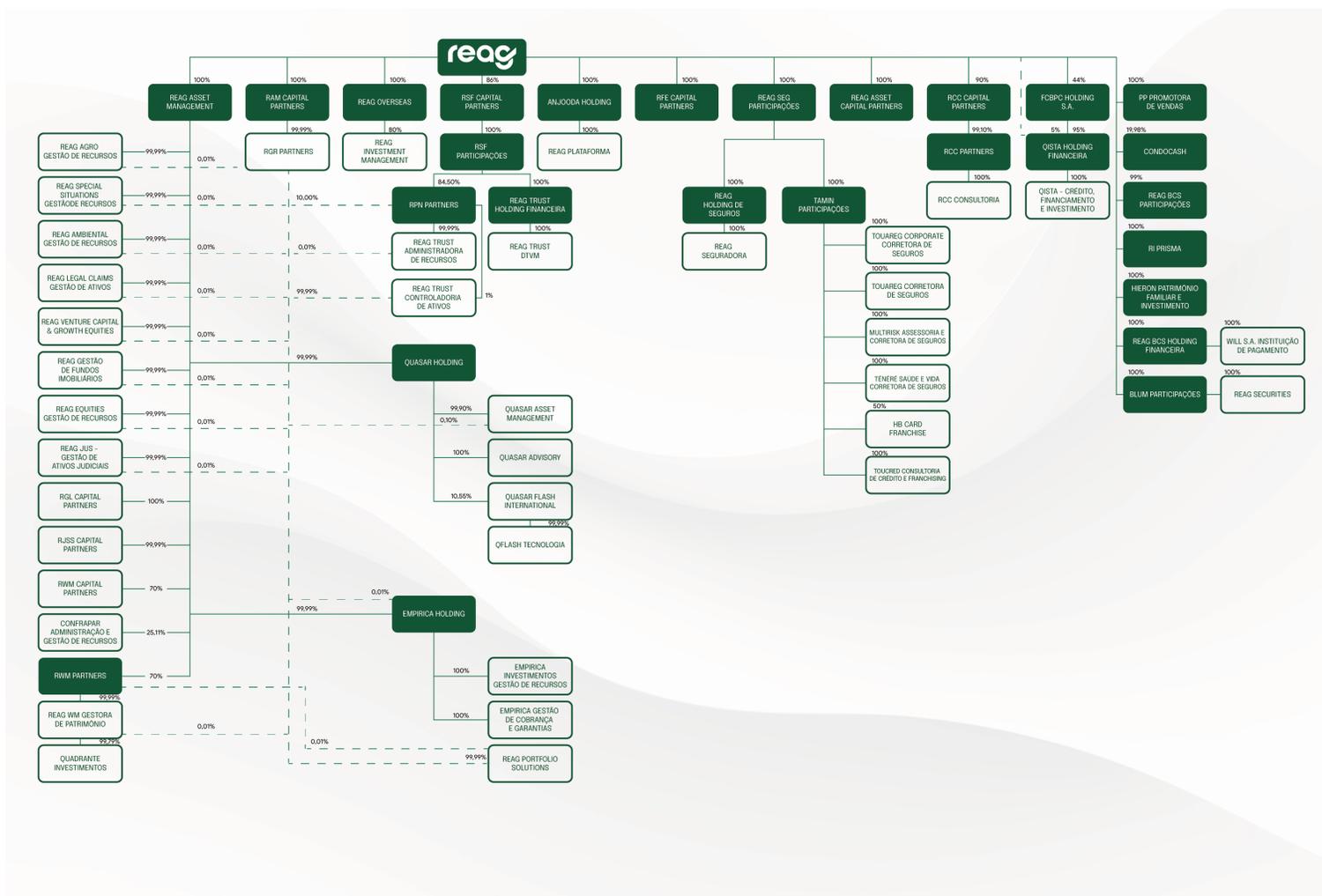
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais)



1.1 Organograma societário

Abaixo apresentamos o organograma findo em 30 de setembro de 2024:



1.1 Principais mudanças na estrutura societária

(a) REAG PAR LTDA.

Conforme alteração do contrato social da REAG 28 Participações Ltda. em 30 de outubro de 2022, a então sócia I9 Serviços Administrativos Ltda., decide retirar-se da Sociedade, neste ato, mediante a cessão e transferência das 1.000 (mil) cotas de sua titularidade que possui no capital social da Sociedade, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real), totalizando R\$ 1 (mil reais), que corresponde a 100% do total de cotas da sociedade, à sócia ingressante REAG Capital Holding S.A., que ora é admitida na sociedade e aumentou o capital social da Sociedade para R\$ 103.001 (cento e três milhões e mil reais), mediante a subscrição de 103.000.000 (cento e três milhões) de cotas. Em 15 de maio de 2023 foi celebrado através da 3ª alteração do contrato social da REAG 28 Participações Ltda. a alteração da denominação social para REAG PAR Ltda. Em 21 de dezembro de 2023 foi celebrado o distrato da Sociedade e encerramento de suas atividades e operações com a data base em 30 de novembro de 2023, depois de procedida a liquidação da Sociedade, a sócia constatou haver patrimônio da Sociedade, representado por 271.697.361 (duzentos e setenta e um milhões, seiscentos e noventa e sete mil, trezentos e sessenta e uma) cotas sociais de emissão do REAG Multi Estratégia Fundo de Investimentos Multimercado Crédito Privado, cotas essas que foram desincorporadas do patrimônio da Sociedade em decorrência da presente dissolução e conferidas à REAG Capital Holding S.A., sendo a única sócia.

(b) REAG HOLDING DE SEGUROS S.A.

Conforme Contrato de Compra e Venda de Ações da REAG Holding de Seguros S.A. em 12 de dezembro de 2022, o sócio Weselton Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, decide vender neste ato, transferindo 14.230 (catorze milhões e duzentas e trinta mil) de ações de sua titularidade que possui parte no capital social da Sociedade, pelo valor de R\$ 14.230 (catorze milhões e duzentos e trinta mil reais), que corresponde a 13,25% do total de 107.429.350 (cento e sete milhões e quatrocentas e vinte e nove mil e trezentas e cinquenta) de ações do capital da Sociedade, à sócia ingressante REAG Capital Holding S.A., que ora é admitida na sociedade. Em 10 de janeiro de 2023, foi realizada a integralização de 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentas e noventa e nove mil) ações ordinárias, sem valor nominal, e com valor de emissão de um real cada, pelo valor de R\$ 41.299 (quarenta e um milhões, duzentos e noventa e nove mil reais) mediante ações ordinárias de 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentas e noventa e nove mil) da REAG Holding de Seguros S.A. pela REAG Capital Holding S.A. Em 28 de fevereiro de 2023, a Companhia realizou a conferência de 55.529.000 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e vinte e nove mil) ações de emissão para a REAG SEG Participações S.A., passando a ser controladora direta com 52% de participação da Sociedade, e em 31 de dezembro de 2023 a participação da Companhia nesta Sociedade passou a ser zero.

(c) REAG WM GESTORA DE PATRIMÔNIO LTDA.

Em 26 de janeiro de 2023, através da 22ª alteração do contrato social da Rapier Investimentos e Gestão Patrimonial Ltda., foi realizada a cessão não onerosa e gratuita de 100% das cotas da Empresa para as sócias ingressantes sendo a RWM Partners com 49.999 (quarenta e nove mil e novecentos e noventa e nove) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, e participação de 99,99% do capital social, e RGR Partners Participações Ltda. com 1 (uma) cota no valor de R\$ 1,00 (um real), e participação de 0,01% do capital social. Em 12 de julho de 2023, através da 23ª alteração do contrato social, foi realizada a alteração da denominação de Rapier Investimentos e Gestão Patrimonial Ltda. para REAG WM Gestora de Patrimônio Ltda.

(d) RGL CAPITAL PARTNERS S.A.

Em 03 de janeiro de 2023, através da 1ª alteração do contrato social da RGL CAPITAL PARTNERS S.A., foi realizada a cessão e transferência das 1.000 (mil) cotas, pelo valor de R\$ 1 (mil reais), totalmente subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, para a sócia ingressante REAG Asset Management Ltda., que passa a ser controladora de 100% das cotas da Empresa.

(e) REAG AUCTION OPPORTUNITIES LTDA.

Em 06 de fevereiro de 2023, foi celebrado através da 1ª alteração do contrato social da REAG Auction Opportunities Ltda. a transferência das cotas que correspondem a 980 (novecentas e oito) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, para a Companhia. Em 30 de julho de 2023, foi celebrado o distrato do contrato social, encerrando as atividades da empresa em 30 de julho de 2023.

(f) REAG SEG PARTICIPAÇÕES S.A.

Em 14 de fevereiro de 2023, foi celebrado através da 1ª alteração do contrato social da REAG SEG Holding de Seguros S.A. a transferência das cotas que correspondem a 1.000 (mil) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, para a Companhia como única sócia. Em 28 de fevereiro de 2023 foi celebrado através da Ata de Assembleia Geral Extraordinária o aumento do Capital Social da Sociedade de R\$ 1 (mil reais) para R\$ 55.530 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e trinta mil reais), representado por 55.530.000 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e trinta mil) ações, sem valor nominal, com valor de emissão de R\$ 1,00 (um real) cada, conforme boletim de subscrição arquivado na sede da sociedade. A subscrição foi realizada entre a Companhia com conferência de 55.529.000 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e vinte e nove mil) ações de emissão da REAG Holding de Seguros S.A., a ser integralizado em bens e direitos. Em 30 de junho de 2023, foi celebrado através da ata da assembleia geral extraordinária a alteração da denominação social da Companhia para REAG SEG Participações S.A. Em 13 de março de 2024, foi celebrado através da ata da assembleia geral extraordinária aprovando o aumento de capital social da Companhia de R\$ 107.430 (cento e sete milhões, quatrocentos e trinta mil reais) para R\$ 110.853 (cento e dez milhões, oitocentos e cinquenta e três mil reais). Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 100% do capital da Sociedade (100% em 31 de dezembro de 2023).

(g) CONDOCASH ASSESSORIA EM CRÉDITO S.A.

Em 25 de abril de 2023 ocorreu a formalização do primeiro aditivo e termo de fechamento do contrato de compra e venda de cotas e outras avenças, por meio do qual ficou estabelecido os termos e condições da aquisição pela Companhia de 198 (cento e noventa e oito) ações ordinárias, representando 6,66% do capital social da Condocash e a subscrição de 233 (duzentas e trinta e três) novas ações ordinárias nominativas sem valor nominal, equivalentes a 6,68% do capital social da Condocash, todas livres e desembaraçadas de quaisquer ônus, de forma que a Companhia passe a deter, após tais operações, 13,34% das ações de emissão da Condocash.

No contrato de compra e venda e subscrição de ações e outras avenças, assinado em 23 de dezembro de 2022, ficou acordado entre as partes que a partir da Data de Fechamento, a Companhia compromete-se a financiar, direta ou indiretamente, através de veículos próprios ou geridos pelo Grupo, operações originadas pela Condocash, referente exclusivamente a créditos dados a condomínios com taxa mínima de retorno de 20% (vinte por cento) ao ano, desde que aprovadas pelo veículo, com o primeiro desembolso em até 18 (dezoito) meses contados da Data de Fechamento e o remanescente em até 36 (trinta e seis) meses contados da presente data ("Valor Compromisso"). Em contrapartida, a Companhia fará jus (adicionalmente às participações resultantes da Compra de e Venda de Ações e Subscrição de Ações, previstas nas Cláusulas 1.1 e 1.2, respectivamente) de até 26,66% (vinte e seis vírgula sessenta e seis por cento) do capital social da Condocash, calculados de forma proporcional com base no valor disponibilizado. Em 30 de setembro de 2024 e em 31 de dezembro de 2023 a REAG Capital Holding S.A. possui 19,98% do capital da Sociedade.

(h) RJSS CAPITAL PARTNERS S.A.

Em 27 de abril de 2023, através da 1ª alteração do contrato social da RJSS CAPITAL PARTNERS S.A., foi realizada a cessão e transferência das 999 (novecentas e noventa e nove) cotas, pelo valor de R\$ 999 (novecentos e noventa e nove reais), totalmente subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, para a sócia ingressante REAG Asset Management Ltda., que passa a ser controladora de 100% das cotas da Empresa.

(i) PP PROMOTORA DE VENDAS S.A.

Em 13 de maio de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de ações e outras avenças para aquisição de 100% (cem por cento) das ações de emissão da PP Promotora de Vendas S.A., que se refere a uma empresa responsável pela operação da plataforma BOM PRA CRÉDITO. Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 100% do capital social da Companhia (100% em 31 de dezembro de 2023).

(j) QISTA HOLDING FINANCEIRA S.A.

Em 13 de maio de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de ações e outras avenças para aquisição de 5% (cinco por cento) das ações de emissão da Focus Holding Financeira S.A. Em 03 de agosto de 2023 foi celebrada através da Assembleia Geral Extraordinária a alteração da denominação social de Focus Holding Financeira S.A. para Qista Holding Financeira S.A. Em 31 de outubro de 2023 através do instrumento particular de compra e venda de ações da aquisição de 44% (quarenta e quatro por cento) das ações de emissão da FCBPC HOLDING S.A., holding que controla a QISTA HOLDING FINANCEIRA S.A., que por sua vez controla a QISTA S.A. – CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO, a Companhia submeteu em 28 de março de 2024 o processo de alteração de controle para 100% ao Banco Central do Brasil (BACEN) e o fechamento desta operação apenas ocorrerá após a aprovação pelo regulador. Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 5% do capital social da Sociedade (5% em 31 de dezembro de 2023).

(k) TAMIN PARTICIPAÇÕES LTDA.

Em 05 de julho de 2023, a Companhia formalizou através de sua controlada REAG SEG Holding de Seguros S.A., o instrumento particular de compra e venda de cotas, por meio do qual adquiriu 100% (cem por cento) das cotas de emissão do Touareg Participações Ltda. sociedade empresária limitada, bem como suas subsidiárias e controladas. Em 26 de junho de 2024, foi celebrado através da 3ª alteração do contrato social da Touareg Participações Ltda. a alteração da denominação social para Tamin Participações Ltda.

(l) REAG OVERSEAS LTDA.

Em 22 de agosto de 2023 foi celebrado o instrumento particular de constituição da sociedade empresária limitada unipessoal denominada Reag Overseas Ltda., Empresa cujo capital, totalmente subscrito e integralizado em moeda nacional é de R\$ 1 (mil reais), sendo a única sócia a REAG Capital Holding S.A.

(m) REAG INVESTMENT MANAGEMENT LLC (FL)

Em 02 de outubro de 2023, foi realizada a abertura da REAG Investment Management LLC, empresa controlada pela REAG Overseas Ltda., o qual possui 80% de participação do capital social.

(n) FCBPC HOLDING S.A.

Em 31 de outubro de 2023, a Companhia formalizou através de instrumento particular de compra e venda de ações a aquisição de 44% (quarenta e quatro por cento) das ações de emissão da FCBPC Holding S.A., holding que controla a QISTA Holding Financeira S.A., que por sua vez controla a QISTA S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento. Com esta aquisição a Companhia passa a deter 46,80% de participação na QISTA Holding Financeira S.A. Em 31 de outubro de 2023 através do instrumento particular de compra e venda de ações da aquisição de 44% (quarenta e quatro por cento) das ações de emissão da FCBPC HOLDING S.A., holding que controla a QISTA HOLDING FINANCEIRA S.A., que por sua vez controla a QISTA S.A. – CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO, a Companhia submeteu em 28 de março de 2024 o processo de alteração de controle para 100% ao Banco Central do Brasil (BACEN) e o fechamento desta operação apenas ocorrerá após a aprovação pelo regulador.

(o) BLUM PARTICIPAÇÕES LTDA.

Em 04 de dezembro de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de cotas e outras avenças para aquisição de 100% (cem por cento) das cotas da Blum Participações Ltda., que correspondem a 501.000 (quinhentos e uma mil) cotas. Em 30 de setembro de 2024 a REAG Capital Holding S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2023).

(p) REAG VENTURE CAPITAL & GROWTH EQUITIES LTDA (antiga denominação REAG GESTÃO DE CRÉDITO LTDA.)

Em 15 de dezembro de 2023, foi formalizado através da 2ª alteração do contrato social a saída da Companhia como sócia mediante a cessão e transferência de 1.000 (mil) cotas de sua titularidade, totalizando R\$ 1 (mil reais) entre as sócias ingressantes REAG Asset Management S.A. que passa a deter 999 (novecentas e noventa e nove) cotas, no valor de R\$ 999,00 (novecentos e noventa e nove reais), e RGR Partners Participações Ltda. que passa a deter 1 (uma) cota, no valor de R\$ 1,00 (um real).

(q) REAG GESTÃO DE FUNDOS IMOBILIÁRIOS LTDA.

Em 15 de dezembro de 2023, foi formalizada através da 2ª alteração do contrato social a saída da Companhia como sócia mediante a cessão e transferência de 1.000 (mil) cotas de sua titularidade, totalizando R\$ 1 (mil reais) entre as sócias ingressantes REAG Asset Management S.A. que passa a deter 999 (novecentas e noventa e nove) cotas, no valor de R\$ 999,00 (novecentos e noventa e nove reais), e RGR Partners Participações Ltda. que passa a deter 1 (uma) cota, no valor de R\$ 1,00 (um real).

(r) REAG EQUITIES GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Em 16 de outubro de 2023, foi formalizada através da 4ª alteração do contrato social a saída da Companhia como sócia mediante a cessão e transferência de 100.000 (cem mil) cotas de sua titularidade, totalizando R\$ 100 (cem mil reais) entre as sócias ingressantes REAG Asset Management S.A. que passa a deter 99.999 (noventa e nove mil e novecentas e noventa e nove) cotas, no valor de R\$ 99 (noventa e nove mil reais), e RGR Partners Participações Ltda. que passa a deter 1 (uma) cota, no valor de R\$ 1,00 (um real).

(s) REAG JUS – GESTÃO DE ATIVOS JUDICIAIS LTDA.

Em 15 de dezembro de 2023, foi formalizado através da 2ª alteração do contrato social a saída da Companhia como sócia mediante a cessão e transferência de 1.000 (mil) cotas de sua titularidade, totalizando R\$ 1.000 (mil reais) entre as sócias ingressantes REAG Asset Management S.A. que passa a deter 999 (novecentas e noventa e nove) cotas, no valor de R\$ 999,00 (novecentos e noventa e nove reais), e RGR Partners Participações Ltda. que passa a deter 1 (uma) cota, no valor de R\$ 1,00 (um real).

(t) QUASAR ASSET MANAGEMENT LTDA.

Em 26 de março de 2024, a REAG Capital Holding S.A., e sua controlada REAG ASSET MANAGEMENT S.A. celebrou instrumentos particulares de compra e venda de cotas por meio dos quais adquiriu, indiretamente, a integralidade das cotas da QUASAR ASSET MANAGEMENT LTDA., uma gestora de recursos, independente e multiestratégia, com ênfase na análise fundamentalista, pioneira na estratégia de *Direct Lending* no Brasil com forte atuação em crédito e uma participação minoritária de 10,55% na QFLASH TECNOLOGIA LTDA., uma empresa especializada em fornecer soluções de capital.

(u) Greenxt GmbH

Em 12 de janeiro de 2024, a REAG Capital Holding S.A. junto com a Golden Green S.A. e WMF Green Assets AG criaram uma Join Venture com a denominação de Greenxt GmbH, sendo uma empresa com sede na Suíça. A Companhia detém a participação de 10% dos resultados da Greenxt GmbH em 30 de setembro de 2024.

(v) Empírica

Em 05 de junho de 2024, através da controlada REAG Asset Management S.A., foi celebrado o instrumento particular de compra e venda de ações por meio do qual adquiriu a integralidade das ações de emissão da EMPÍRICA HOLDING S.A., controladora da EMPÍRICA INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA., gestora de recursos especializada em crédito estruturado, e da EMPÍRICA GESTÃO DE COBRANÇAS E GARANTIAS LTDA., sociedade prestadora de serviços de cobrança.

(w) CONFRAPAR

Em 23 de julho de 2024, a Companhia formalizou através de sua controlada REAG ASSET MANAGEMENT S.A., o acordo de investimento e outras avenças conferindo o direito de subscrever 25,11% do capital social total e votante da CONFRAPAR ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO DE RECURSOS S.A. ("CONFRAPAR"), gestora pioneira na gestão de *Growth Capital* para empresas de tecnologia da América Latina.

(x) WILL

Em 22 de agosto de 2024, a Companhia realizou o fechamento da operação de aquisição da integralidade do capital social da WILL S.A. - INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO ("WILL IP") pela sua controlada REAG BCS HOLDING FINANCEIRA LTDA. ("REAG BCS HOLDING"), atual denominação da REAG BANK HOLDING FINANCEIRA LTDA., conforme Fato Relevante divulgado pela Companhia em 29 de maio de 2024.

Em 06 de setembro de 2024 o Banco Central do Brasil ("Bacen"), conforme Ofício 24414/2024-BCB/Deorf/GTSP2 de Comunicação de publicação de decisão no Diário Oficial aprovou a transferência de controle societário direto da WILL S.A. - INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO ("WILL IP") para sua controlada REAG BCS HOLDING FINANCEIRA LTDA. ("REAG BCS HOLDING"), atual denominação da REAG BANK HOLDING FINANCEIRA LTDA.

A aquisição da WILL IP pela REAG BCS HOLDING é uma ação estratégica, feita com o objetivo de aumentar a oferta de produtos e serviços financeiros através de ações de *cross-selling* realizadas entre as empresas do Conglomerado REAG.

(y) HIERON

Em 02 de setembro de 2024, a Companhia assinou o instrumento particular de contrato de compra e venda de quotas e outras avenças para aquisição da integralidade das quotas da HIERON PATRIMÔNIO FAMILIAR E INVESTIMENTO LTDA.

(z) TAORMINA

Em 05 de setembro de 2024, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de ações e outras avenças da TAORMINA SOLUÇÕES FINANCEIRAS S.A., vendendo a sua participação de 40% para a PARATY CONSULTORIA DE NEGOCIOS E INVESTIMENTOS LTDA.

(a.1) PRISMA

Em 25 de setembro de 2024, a Companhia realizou o fechamento da operação de aquisição da integralidade do capital social da RI PRISMA LTDA., sociedade especializada em soluções para o mercado de capitais.

1.2 Principais mudanças na estrutura societária dos Fundos de Investimentos**(a) STEELCORP**

Em 05 de outubro de 2023, foi celebrado o instrumento particular de acordo de investimento e outras avenças, entre SH FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA, fundo que se refere a um investimento da Companhia, e DRY SERVICE CONSTRUCTION S.A. e DRY SERVICE LTDA., empresas do ramo de construção civil com a denominação de SteelCorp. O acordo de investimento celebrado entre as partes tem por objeto reger os termos e condições do investimento a ser realizado pelo investidor no capital social da SteelCorp, por meio da subscrição e integralização, por parte do investidor, de novas ações ordinárias nominativas sem valor nominal, equivalentes a 30% (trinta por cento) da totalidade de ações de emissão da SteelCorp à época da subscrição, todas livres e desembaraçadas de quaisquer ônus, a serem subscritas e integralizadas pelo investidor, o qual dará direito ao investidor de exercer o bônus de subscrição e subscrever as ações subscritas, nos termos do bônus de subscrição. O direito de subscrição foi convertido em 14 de março de 2024 pelo total de 857.143 novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

(b) NIO MEIOS DE PAGAMENTO S.A.

A NIO Meios de Pagamento S.A. é uma instituição de pagamento constituída na forma da Lei 12.865/13 e regulada pelo Banco Central do Brasil, conforme as Resoluções BACEN 4.282/13 e BCB 80/21, que explora a atividade de meios de pagamentos através da emissão e administração de cartões de crédito. Em 30 de junho de 2023, foi celebrado o instrumento particular de cessão e transferência de 155 cotas que representam 51,13% do Excelsior Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado e Outras Avenças para o REAG Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado. Destacando que o FIM Excelsior é detentor de 100% (cem por cento) das cotas do AURIGA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA ("FIP Auriga"), e o FIP Auriga é detentor de 100% (cem por cento) das cotas representativas do capital social da NIO Meios de Pagamento S.A.

(c) TURBI COMPARTILHAMENTO DE VEÍCULOS S.A.

Em 16 de fevereiro de 2024, através da Ata de Assembleia Geral Extraordinária da entidade Turbi Compartilhamento de Veículos S.A., foi formalizado os seguintes bônus de subscrição:

a. Subscritor: DOMO Turbi Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, no valor de R\$ 41.405 (quarenta e um milhões e quatrocentos e cinco mil reais), o qual R\$ 500 (quinhentos reais) foram destinados para a conta de capital social e R\$ 41.404 (quarenta e um milhões e quatrocentos e quatro mil reais) foram destinados para a conta de reserva de capital. A subscrição foi realizada mediante moeda corrente nacional, no prazo de até 120 (cento e vinte) dias a contar da data de assinatura do ato, e até o momento não foi exercido. Em 30 de setembro de 2024 estão em aberto o total de R\$ 12.057 (doze milhões e cinquenta e sete mil reais).

(d) MULTIESTRATÉGIA

Em 30 de setembro de 2024 e em 31 de dezembro de 2023 o Grupo possui aplicações em cotas de fundo de investimento multimercado conforme abertura abaixo e informações consolidadas nestas demonstrações financeiras:

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais)



Ativo	Posição Final em 30/09/2024			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
Cotas de Fundos:				
REAG Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado	1.280.699	0,61	784.433	100%
Ativo	Posição Final em 31/12/2023			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
Cotas de Fundos:				
REAG Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado	786.342	0,68	533.691	100%

REAG Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado - O fundo se classifica como um fundo Multimercado, estando sujeito a vários fatores de risco sem o compromisso de concentração em nenhum fator em especial. A alocação do FUNDO deverá obedecer às limitações previstas no seu Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o FUNDO pertence. Para os fins do Regulamento, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados na Resolução CVM no 175/22.

O fundo destacado acima possui aplicações em cotas de outros fundos multimercado conforme abertura abaixo:

Ativo	Posição Final em 30/09/2024			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
Cotas de Fundos				
DAMASCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NP	641	1.020,96	654.632	100%
REAG LEGAL CLAIMS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	7,31	1.197,37	8.751	41,53%
REAG SPORTAINMENT CLAIMS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	0,27	1.303,49	348	100%
EXCELSIOR FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,30	123.147	37.330	51,13%
BFF FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO	3,00	956,43	2.873	100%
TURBI FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	20,13	963,40	19.397	100%
Ativo	Posição Final em 31/12/2023			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
Cotas de Fundos:				
MASBAHA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	47.618	1,11	52.886	99,86%
YELENA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	70.849	1,35	95.720	98,41%
ANCARA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	127.056	1,13	143.756	100%
MCASH FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	164.543	1,47	241.278	100%
REAG LEGAL CLAIMS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	2,03	896,84	1.818	100%
REAG SPORTAINMENT CLAIMS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	0,95	1.020,00	969	100%
EXCELSIOR FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,30	29.116,06	8.826	51,13%
BFF FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO	1,00	1.364,67	1.368	100%

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais)



Os fundos MASBAHA, YELENA, ANCARA e MCASH, possuem aplicações no FIDC FEEDER, e o mesmo possui aplicações conforme abertura abaixo:

Ativo FIC FIDC FEEDER - REAG MASTER FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO	Posição Final em 31/12/2023			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
Cotas de Fundos				
Mezanino	12	1.423,75	17.085	3,33%
Senior	55	1.300,31	71.517	14,01%
Outros fundos: REAG CEDENTES FUNDO DE INVESTIMENTO	2	1.274,19	2.073	0,41%
Outros fundos: CONDOCASH II FUNDO DE INVESTIMENTO	3	1.153,63	3.461	0,68%
Outros fundos: REAG AGRO	3	1.177,25	3.848	0,75%
Outros fundos: Reag High Yield Fundo de Investimento	328	1.243,63	408.454	79,98%
Outros fundos: WEBCASH SOS BOLSO FUNDO DE INVESTIMENTO	11	1.349,71	14.574	2,85%
Fundos de Renda Fixa: FIDC CONDOCASH2	1	11.820,31	14.203	2,78%
Fundos de Renda Fixa: FIDC ESTACIO	0,29	1.028,91	296	0,06%
Fundos de Renda Fixa: FIDC RECEBIVEIS FUNDO DE INVESTIMENTO	74.534	1,76	131.514	25,75%
Fundos de Renda Fixa: FIDC SOS BOLSO	1	1.861,44	2.106	0,41%
Fundos de Renda Fixa: FIRF MONEY	1.982	1,29	2.551	0,50%

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

2.1 Declaração de conformidade com relação às práticas contábeis

As demonstrações financeiras intermediárias individuais da Companhia foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e das demonstrações financeiras intermediárias consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade 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, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

As presentes demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram autorizadas e aprovadas para emissão pela Administração da Companhia em 22 de maio de 2025.

2.2 Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, ajustadas para refletir os ativos financeiros mensurados ao valor justo, entre outros.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas no curso normal dos negócios. A Administração avalia a capacidade da Companhia e suas controladas manter a continuidade às suas atividades durante a elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas. A Companhia e suas controladas estão adimplentes em relação às cláusulas de dívidas e compromissos financeiros na data da emissão dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e a Administração não identificou nenhuma incerteza relevante sobre a capacidade da Companhia e suas controladas de manter a continuidade as suas atividades nos próximos 12 meses.

2.3 Consolidação

(a) Controladas

As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir. As políticas contábeis das controladas estão alinhadas com as políticas adotadas pela Companhia.

A variação na participação societária da controlada, sem perda de exercício de controle, é contabilizada como transação patrimonial. Nas demonstrações financeiras intermediárias individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

As empresas controladas incluídas na consolidação estão descritas na nota explicativa 1.

Adicionalmente, a Companhia também consolida as demonstrações financeiras de Fundos de Investimentos que possuem cotas em fundos diversos e FIDCs, uma vez que representa uma entidade de propósito específico onde as atividades são conduzidas substancialmente em função das necessidades operacionais e financeiras da Companhia, a qual está exposta à maioria dos riscos e benefícios relacionados ao fundo, através da titularidade de todas as cotas subordinadas. No processo de consolidação foram feitas eliminações de ativos e passivos, ganhos e perdas das operações com as empresas e os fundos de investimentos e os FIDCs referenciados abaixo:

- REAG MULTI ESTRATÉGIA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO
- DAMASCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADO
- TURBI FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
- DOMO TURBI FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
- BFF FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO
- EXCELSIOR FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO
- NDMP I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS
- AURIGA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
- REAG SPORTAINMENT CLAIMS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADO
- REAG LEGAL CLAIMS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADO

(b) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intra-grupo e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intra-grupo, são eliminados na preparação das demonstrações financeiras consolidadas. Ganhos não realizados oriundos de transações com empresas investidas, registrados por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da controladora na empresa investida. Prejuízos não realizados são eliminados da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente até o ponto em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

(c) Transações com participações de não controladores

O Grupo trata as transações com participações de não controladores como transações com proprietários de ativos do Grupo. Para as compras de participações de não controladores, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido. Os ganhos ou perdas sobre alienações para participações de não controladores também são registrados diretamente no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial".

Mudanças na participação do Grupo em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de patrimônio líquido.

(d) Perda de controle em controladas

Quando da perda de controle, a Companhia desreconhece os ativos e passivos da controlada, qualquer participação de não-controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado.

2.4 Estimativa e julgamentos contábeis críticos

A preparação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data base das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em exercícios futuros. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua e reconhecidas prospectivamente.

2.4.1 Estimativas e premissas contábeis críticas

Com base em premissas, o Grupo faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentem um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contemplados a seguir.

(a) Reconhecimento de receita de performance (desempenho)

As taxas de administração são baseadas no desempenho (taxas de desempenho), reconhecidas pela prestação de serviços de gestão de ativos e calculadas com base na valorização do valor patrimonial líquido dos fundos, sujeitas a certos limites, como taxas internas de retorno ou taxas de saída, de acordo com os termos da constituição do fundo. As taxas de desempenho, que incluem contraprestação variável, são reconhecidas somente após uma avaliação dos fatos e circunstâncias e quando é altamente provável que a reversão significativa do valor da receita acumulada reconhecida não ocorra quando a incerteza for resolvida.

(b) Arrendamentos

O Grupo aluga alguns andares de prédios comerciais para sua área administrativa. Em geral, os contratos de aluguel são realizados por períodos fixos de 5 anos, porém eles podem incluir opções de prorrogação.

Os contratos podem conter componentes de arrendamento e outros não relacionados a arrendamentos. O Grupo aloca a contraprestação no contrato aos componentes de arrendamentos e de outros não relacionados a arrendamentos com base nos preços isolados relativos.

Os prazos dos arrendamentos são negociados individualmente e contêm uma ampla gama de termos e condições diferenciadas. Os contratos de arrendamento não contêm cláusulas restritivas, porém os ativos arrendados não podem ser utilizados como garantia de empréstimos.

Os ativos e passivos provenientes de um arrendamento são inicialmente mensurados ao valor presente.

Os passivos de arrendamento incluem o valor presente líquido dos pagamentos de arrendamentos a seguir:

- pagamentos fixos (incluindo pagamentos fixos na essência, menos quaisquer incentivos de arrendamentos a receber;
- pagamentos variáveis de arrendamentos variáveis que dependem de índice ou de taxa;
- valores que se espera que sejam pagos pelo arrendatário, de acordo com as garantias de valor residual;
- o preço de exercício de uma opção de compra se o arrendatário estiver razoavelmente certo de que irá exercer essa opção;
- pagamentos de multas por rescisão do arrendamento se o prazo do arrendamento refletir o arrendatário exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

Os pagamentos de arrendamentos são descontados utilizando a taxa de juros implícita no arrendamento. Caso essa taxa não possa ser prontamente determinada, a taxa incremental de empréstimo do arrendatário é utilizada, sendo está a taxa que o arrendatário teria que pagar em um empréstimo para obter os fundos necessários para adquirir um ativo de valor semelhante, em um ambiente econômico similar, com termos e condições equivalentes.

Para determinar a taxa incremental de empréstimo, o Grupo:

- sempre que possível, utiliza como ponto de partida taxas de financiamentos recentes contratados com terceiros, ajustadas para refletir as mudanças nas condições de financiamento desde que tal financiamento de terceiro fora recebido;
- usa uma abordagem progressiva que parte de uma taxa de juros livre de risco ajustada para o risco de crédito para arrendamentos mantidos pelo Grupo, sem financiamento recente com terceiros; e
- faz ajustes específicos à taxa, como no prazo, país, moeda e garantia, por exemplo.

O Grupo está exposto a potenciais aumentos futuros nos pagamentos de arrendamentos variáveis com base em um índice ou taxa, os quais não são incluídos no passivo de arrendamento até serem concretizados. Quando os ajustes em pagamentos de arrendamentos baseados em um índice ou taxa são concretizados, o passivo de arrendamento é reavaliado e ajustado em contrapartida ao ativo de direito de uso.

Os pagamentos de arrendamentos são alocados entre o principal e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento para produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo para cada período.

Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, de acordo com os itens a seguir:

- o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento;
- quaisquer pagamentos de arrendamentos feitos na data inicial, ou antes dela, menos quaisquer incentivos de arrendamento recebidos;
- quaisquer custos diretos iniciais; e
- custos de restauração.

Os ativos de direito de uso geralmente são depreciados ao longo da vida útil do ativo ou do prazo do arrendamento pelo método linear, dos dois o menor. Se o Grupo estiver razoavelmente certo de que irá exercer uma opção de compra, o ativo do direito de uso é depreciado ao longo da vida útil do ativo subjacente.

Os pagamentos associados a arrendamentos de curto prazo de ativos de baixo valor são reconhecidos pelo método linear como uma despesa no resultado. Arrendamentos de curto prazo são aqueles com um prazo de 12 meses ou menos.

(c) Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

O Grupo reconhece provisão para todas as causas cuja probabilidade de perda seja estimada como provável. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. O Grupo revisa suas estimativas e premissas pelo menos a cada trimestre.

(d) Estimativa de vida útil de ativos imobilizados e intangíveis

A capacidade de recuperação dos ativos que são utilizados nas atividades do Grupo é avaliada sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil de um ativo ou grupo de ativos pode não ser recuperável com base em fluxos de caixa futuros. Se o valor contábil destes ativos for superior ao seu valor recuperável, o valor líquido é ajustado e sua vida útil readequada para novos patamares

(e) Impairment de ativos não financeiros

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (*impairment*). As revisões de *impairment* do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem um possível *impairment*.

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os Grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. *Impairment* de ágio reconhecido no resultado do exercício não é revertido.

(f) Imposto de renda e contribuição social diferidos

De acordo com o princípio contábil da competência, ainda que a contabilidade tenha reconhecido receita ou despesa que ocorrerá em momento futuro, a despesa com o Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), deverá ser reconhecida no mesmo exercício. Portanto, os tributos sobre estas receitas e despesas será realizado/pago em um momento futuro. No que se refere às despesas que não foram consideradas dedutíveis fiscalmente, contudo poderão em momento futuro, o Grupo reconhece os tributos diferidos delas decorrentes, desde que reúnam todas as condições para o reconhecimento do crédito tributário.

(g) Provisão para perdas esperadas de crédito

A determinação do nível de provisão para perdas esperadas de crédito exige estimativas e uso de julgamentos.

Para as estimativas de mensuração da perda ao valor recuperável para os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado requer avaliações quantitativas complexas e suposições sobre condições econômicas futuras e comportamento de cliente.

Os julgamentos necessários para aplicar os requisitos contábeis para a mensuração da perda ao valor recuperável, são:

- Estabelecimento de critérios para determinar o aumento significativo de risco de crédito, realizando avaliação de *rating* inicial e monitoramento periódico do *rating* atualizado;
- Avaliação do perfil de risco de cada cliente levando em consideração, entre outros aspectos: i) perfil da empresa; ii) setor de atuação; iii) desempenho macroeconômico; e iv) estrutura da operação e suas garantias; e
- Análise de cenários prospectivos, aplicando inputs do modelo de acordo com as projeções de PIB, taxas de mercado e principais indicadores econômicos ("Focus").

Durante o período findo em 30 de setembro de 2024 e exercício findo 31 de dezembro de 2023 a Companhia identificou fundos que possuem direitos creditórios e cessão de recebíveis, cujos ativos apresentam-se inadimplentes e desta forma avaliou e constituiu a provisão para perdas esperadas de crédito, conforme nota explicativa nº 8.

A provisão para perdas esperadas de crédito é determinada levando em consideração:

- (i) a experiência de perdas nas carteiras com características similares de risco de crédito;
- (ii) o período estimado entre a ocorrência das evidências objetivas de redução ao valor recuperável e a identificação efetiva de perdas; e
- (iii) o julgamento baseado na experiência da Administradora quanto a situação e condições econômicas e de crédito é de tal ordem que o nível atual de perdas é provavelmente maior ou menor do que o sugerido pela experiência histórica.

A Administração da Companhia avalia a perda de crédito esperada de Direitos Creditórios e Cessão de Recebíveis aplicando a abordagem de três estágios para demonstrar as mudanças no risco de crédito.

- Estágio 1: quando um ativo financeiro é reconhecido pela primeira vez, é atribuído para o Estágio 1. Se não houver aumento significativo do risco de crédito a partir do reconhecimento inicial, o ativo financeiro permanece no Estágio 1. O Estágio 1 também inclui ativos financeiros em que o risco de crédito melhorou e o ativo financeiro foi reclassificado de volta do Estágio 2.

- Estágio 2: quando um ativo financeiro apresenta um aumento significativo em risco de crédito do reconhecimento inicial, ele é classificado para o Estágio 2. O Estágio 2 também inclui ativos em que o risco de crédito melhorou e o ativo financeiro foi reclassificado de volta do Estágio 3.
- Estágio 3: quando há evidência objetiva de problemas de recuperação de crédito o ativo financeiro é considerado com prejuízo de crédito, e é classificado para o Estágio 3. A mensuração da perda de crédito esperada requer aplicação de premissas e uso de modelos quantitativos. A Administração exerce seu julgamento na avaliação do adequado montante de perda de crédito esperada resultante dos modelos e, conforme sua experiência, realiza ajustes que podem ser decorrentes da condição de crédito de determinados clientes ou de ajustes temporários decorrentes de situações ou novas circunstâncias que ainda não foram refletidas na modelagem.

(h) Taxa incremental sobre o empréstimo do arrendamento

O Grupo não tem condições de determinar a taxa implícita de desconto a ser aplicada a seus contratos de arrendamento. Portanto, a taxa incremental sobre o empréstimo do arrendatário é utilizada para o cálculo do valor presente dos passivos de arrendamento no registro inicial do contrato.

A taxa incremental sobre empréstimo do arrendatário é a taxa de juros que o arrendatário teria que pagar ao tomar recursos emprestados para a aquisição de ativo semelhante ao ativo objeto do contrato de arrendamento, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo om valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar.

A obtenção desta taxa desta taxa envolve um elevado grau de julgamento, e deve ser função do risco de crédito do arrendatário, do prazo do contrato de arrendamento, da natureza e qualidade das garantias oferecidas e do ambiente econômico em que a transação ocorre. O processo de apuração da taxa utiliza preferencialmente informações prontamente observáveis, a partir das quais deve proceder aos ajustes necessários para chegar à sua taxa incremental de empréstimo.

(i) Plano de incentivo - Partnership

A estimativa do valor justo para transações de pagamento baseadas em ações requer a determinação do modelo de avaliação mais adequado e premissas subjacentes definidas conforme acordo de acionistas. Essa estimativa também requer a determinação dos insumos mais adequados ao modelo de avaliação, incluindo a vida útil esperada da opção de ação ou direito de valorização.

2.5 Moeda funcional e moeda de apresentação

A Companhia e suas controladas não realizam operações em moeda estrangeira e atua em um único ambiente econômico, usando o Real como “moeda funcional”, a qual é também a moeda de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Adicionalmente as demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de Reais, exceto quando indicado outra forma.

2.6 Reapresentação das cifras comparativas

A Companhia revisou internamente a classificação contábil das letras financeiras subordinadas nível II e identificou que durante o exercício de 2023 estava classificada em rubrica do balanço patrimonial de forma indevida, bem como a classificação entre circulante e não circulante, e foi corrigida na demonstração financeira em 31 de março de 2024. As demonstrações financeiras consolidadas de 31 de dezembro de 2023, apresentadas para fins de comparação, foram ajustadas e reapresentadas. Os efeitos da reapresentação são demonstrados a seguir:

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais)

**Balanco patrimonial (Consolidado)**

Em 31 de dezembro de 2023	Balanco publicado	Ajustes (a)	Balanco reapresentado
Ativo circulante			
Aplicações interfinanceiras de liquidez	113.293	(21.154)	92.139
Títulos e valores mobiliários	16.284	-	16.284
Ativo não circulante			
Aplicações interfinanceiras de liquidez	32.441	(32.441)	-
Títulos e valores mobiliários	96.700	53.595	150.295
Total do ativo	258.718	-	258.718

(a) Os ajustes entre as rubricas de aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários se referem a letras financeiras subordinadas nível II pela QISTA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento para o CCG Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados, fundo de investimento que se encontra na estrutura do Multiestratégia conforme detalhe na nota explicativa 7.

Durante o processo de elaboração e revisão das demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2024, a administração revisitou os saldos e realizou reclassificações de contas da demonstração do resultado do exercício conforme demonstrado abaixo. A referida correção afetou o resultado de 30 de setembro de 2023. As demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2023, apresentadas para fins de comparação, foram ajustadas e estão sendo reapresentadas. Os efeitos da reapresentação estão demonstrados a seguir:

Demonstração do resultado do exercício

	Controladora			Consolidado		
	Demonstração publicada	Ajustes	Demonstração reapresentada	Demonstração publicada	Ajustes	Demonstração reapresentada
Despesas gerais e administrativas						
Apuração de ágio ou deságio	38.556	(38.556)	-	38.556	(38.556)	-
Outros	(166)	-	(166)	(1.728)	(2.773)	(4.502)
Receitas financeiras						
Receitas financeiras e juros	273	-	273	144.829	16.996	161.825
Outras receitas	860	-	860	1.323	445	1.768
Despesas financeiras						
Perdas com desvalorização de cotas de fundos	-	-	-	(135.512)	135.512	-
Perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa - PECLD	-	-	-	(10.585)	442	(10.143)
Despesas de aplicações financeiras	(-1)	-	(1)	(1.076)	(150.622)	(151.698)
Outras receitas (despesas)						
Outras receitas (despesas)	(35.412)	38.556	3.144	(28.563)	38.556	9.993

3. Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras intermediária individuais e consolidadas estão descritas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente no exercício apresentado, salvo disposição em contrário.

(a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são ativos mantidos para pagamento de obrigações de curto prazo e não para fins de investimento ou outros propósitos.

Para que um investimento seja qualificado como equivalentes de caixa, ele deve ser prontamente conversível em um valor conhecido de caixa, ou seja, ser de alta liquidez, e sujeito a um baixo risco (que seja insignificante) de variação no valor justo de mercado.

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em espécie, contas bancárias, depósitos à vista e outros ativos de curto prazo com vencimento original de 90 dias da data de contratação ou período menor e as aplicações financeiras compromissadas estão incluídas em equivalentes de caixa.

Considerando a natureza dos instrumentos mantidos pela Companhia e suas controladas não existem diferenças significativas entre o seu valor contábil e o valor de mercado, calculado com base na taxa de juros até a data do balanço.

(b) Instrumentos financeiros

Classificação e mensuração de Ativos e Passivos Financeiros

Conforme o IFRS 9 / NBC TG 48, no reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado em: a custo amortizado; valor justo por meio dos outros resultados abrangentes ("VJORA"); e valor justo por meio de resultado ("VJR"). A classificação dos ativos financeiros é substancialmente estabelecida conforme o modelo de negócios no qual um ativo financeiro é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais. As novas políticas contábeis significativas estão descritas a seguir:

Ativos financeiros a custo amortizado – Estes ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por redução ao valor recuperável. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e perdas são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado a VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócio cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e

- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado a VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado a VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócio cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e

- seus termos contratuais geram em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Os ativos financeiros da Companhia e de suas controladas são substancialmente representados por caixa e equivalentes (nota explicativa nº 5), aplicações interfinanceiras de liquidez (nota explicativa nº 6) e títulos e valores mobiliários (nota explicativa nº 7), classificados a valor justo por meio do resultado abrangente e contas a receber de clientes (nota explicativa nº 8), outros créditos (nota explicativa nº 9) e partes relacionadas (nota explicativa nº 28), classificados como mensurados subsequentemente ao custo amortizado.

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

Os passivos financeiros da Companhia e de suas controladas estão substancialmente representados por depósitos (nota explicativa nº 14), fornecedores (nota explicativa nº 16), empréstimos e financiamentos (nota explicativa nº 15), cotas FIDC (nota explicativa nº 30), partes relacionadas (nota explicativa nº 29) e outras obrigações (nota explicativa nº 18), os quais estão classificados como mensurados subsequentemente ao custo amortizado.

(c) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são adquiridos para formação de carteira própria e são registrados pelo valor efetivamente pago, inclusive corretagens e emolumentos, e são classificados de acordo com o modelo de negócios da Administração. O ajuste a valor justo de ativos e passivos financeiros é reconhecido no Patrimônio Líquido para ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou na Demonstração do Resultado, para demais ativos e passivos financeiros.

A metodologia de ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários foi estabelecida com observância a critérios consistentes e verificáveis, que levam em consideração o preço médio de negociação na data da apuração ou, na falta desse, a divulgação de preço indicativo pela "ANBIMA", ou a relação entre o PU e o valor de negócio mais recente nos últimos 30 dias, ou ainda o valor líquido provável de realização obtido por meio de modelos de precificação, utilizando curvas de risco de crédito, valores futuros de taxas de juros, taxas de câmbio, índice de preços e moedas e instrumentos financeiros semelhantes.

As perdas com títulos que não tenham caráter de perdas temporárias são reconhecidas diretamente no resultado do período e passam a compor a nova base de custo do ativo.

(d) Cotas de fundos de investimento

Os investimentos em cotas de fundos de investimento são registrados pelo custo de aquisição e atualizados, diariamente, pelo valor da cota divulgada pelos Administradores dos fundos investidos.

A valorização e/ou a desvalorização das cotas de fundos de investimento estão apresentadas na demonstração do resultado, nas rubricas de receitas financeiras e despesas financeiras.

(e) Direitos Creditórios

Os Direitos de Crédito detidos pelos fundos de investimento consolidados são aqueles adquiridos de titularidade de cada Cedente, sem limitação, performados e/ou a performar, expressos em moeda corrente nacional, que sejam originários de operações realizadas nos segmentos financeiro, bancário, comercial, industrial, imobiliário, de hipotecas, de arrendamento mercantil e de prestação de serviços, e os *warrants*, contratos mercantis de compra e venda de produtos, mercadorias e/ou serviços para entrega ou prestação futura, títulos ou certificados representativos desses contratos, bem como qualquer outro direito de crédito admitido pela regulamentação em vigor.

Os direitos creditórios são classificados nos seguintes grupos:

- i) Operações com aquisição substancial de riscos e benefícios: quando a Companhia adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação, ensejando na baixa do direito creditório no registro contábil do cedente; e
- ii) Operações sem aquisição substancial de riscos e benefícios: quando a Companhia não adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação, não ensejando na baixa do direito creditório no registro contábil do cedente.

A metodologia utilizada para a classificação dos direitos creditórios leva em consideração o nível de exposição da Companhia à variação do fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório objeto da operação. Quando a exposição à variação do fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório objeto da operação for relevante, presume-se que a Companhia adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório. A Companhia não está substancialmente exposta à variação do fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório quando o cedente ou parte relacionadas, em relação à operação de cessão, assumir obrigação não formalizadas ou quando garantir, por qualquer outra forma, compensar as perdas de crédito associadas ao direito creditório objeto da operação, inclusive com aquisição de cotas subordinadas da Companhia em montante igual ou superior às perdas esperadas associadas ao direito creditório.

A apropriação dos rendimentos deve ser efetuada considerados os dias úteis entre a data da aquisição do Direito Creditório até a data do seu vencimento, excluído o dia da aquisição e incluído o dia do vencimento, e, o rendimento do Direito Creditório é a diferença entre o valor de aquisição e o valor do Direito Creditório apurado na data de seu vencimento.

- Direitos creditórios a vencer - Os direitos creditórios são inicialmente contabilizados por seu valor de aquisição e posteriormente remarcados a valor justo por meio do resultado, com base no valor atribuído na decisão final transitada em julgado na Ação Judicial ou considerando o valor esperado no Parecer Legal elaborado pelo assessor legal e modelo de precificação interno.
- Direitos creditórios vencidos - Os direitos creditórios vencidos e não recebidos estão registrados pelo valor contratado, acrescido de rendimentos até a data do seu vencimento. Rendimentos adicionais relativos aos direitos creditórios vencidos, que venham a ser auferidos pela Companhia após a data de vencimento, somente são reconhecidos por ocasião da efetiva realização (recebimento).
- Provisão para perda esperada - Os valores a receber a vencer e a vencidos são avaliados quanto a expectativa de perda esperada no portfólio com base em modelos individuais e coletivos conforme mencionado nas estimativas contábeis críticas (vide nota 2.4.1 (G))

(f) Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades do Grupo. O Grupo mantém as contas a receber de clientes com o objetivo de arrecadar fluxos de caixa contratuais e, portanto, essas contas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros, deduzidas das provisões para perdas. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

(g) Investimentos em entidades contabilizados pelo método da equivalência patrimonial

Nas demonstrações financeiras intermediárias da controladora (individuais), os investimentos da Companhia em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem sua participação em empresas controladas direta ou indiretamente que fazem parte do Grupo.

Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras incluem a participação da Companhia no lucro ou prejuízo líquido do período e outros resultados abrangentes da investida até a data em que a influência significativa ou controle deixa de existir.

(h) Imobilizado

(i) Reconhecimento e mensuração: itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*)

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

(ii) Custos subsequentes: custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia e suas controladas.

(iii) Depreciação: a depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado.

(i) Ativos intangíveis

i. Ágio

O ágio resulta da aquisição de controladas e representa o excesso da: (i) contraprestação transferida; (ii) do valor da participação de não controladores na adquirida; e (iii) do valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior na adquirida em relação ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. Caso o total da contraprestação transferida, a participação dos não controladores reconhecida e a participação mantida anteriormente medida pelo valor justo seja menor do que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, no caso de uma compra vantajosa, a diferença é reconhecida diretamente na demonstração do resultado.

ii. Marcas registradas e licenças

As marcas registradas e as licenças adquiridas separadamente são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico. As marcas registradas e as licenças adquiridas em uma combinação de negócios são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição. Posteriormente, as marcas e licenças, avaliadas com vida útil definida, são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada pelo método linear para alocar o custo das marcas registradas e das licenças durante sua vida útil estimada de 15 a 20 anos.

iii. Relações contratuais com clientes

As relações contratuais com clientes, adquiridas em uma combinação de negócios, são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição. As relações contratuais com clientes têm vida útil finita e são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada usando o método linear durante a vida esperada da relação com o cliente.

iv. Softwares

As licenças de softwares são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos softwares de três a cinco anos.

Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de software identificáveis e exclusivos, controlados pelo Grupo, são reconhecidos como ativos intangíveis.

Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de software, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de softwares e uma parcela adequada das despesas indiretas aplicáveis. Os custos também incluem os custos de financiamento incorridos durante o período de desenvolvimento do software.

Outros gastos de desenvolvimento que não atendam aos critérios de capitalização são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente.

Os custos de desenvolvimento de softwares reconhecidos como ativos são amortizados durante sua vida útil estimada, não superior a três anos.

(j) Depósitos

Depósitos são compostos por valores mantidos por terceiros em contas de pagamento da REAG DTVM, controlada indireta da Companhia, por conta e ordem de terceiros aplicados em operações financeiras, e sem remuneração atrelada. A REAG DTVM, controlada indireta da Companhia, mantém sob sua guarda e se obrigada a restituir os seus clientes, na mesma espécie, imediatamente quando solicitado pelo depositante.

(k) Empréstimos e obrigações junto a cotistas de FIDC

Empréstimos

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Instrumentos financeiros compostos, os quais incluem componentes de passivo financeiro (dívida) e de patrimônio líquido, emitidos pelo Grupo compreendem títulos que podem ser convertidos em capital social à opção do titular, e o número de ações a serem emitidas não varia com as mudanças em seu valor justo.

O componente de passivo de um instrumento financeiro composto é reconhecido inicialmente a valor justo. O valor justo da parcela do passivo de um título de dívida conversível é determinado com o uso de fluxo de caixa descontado, considerando a taxa de juros de mercado para um título de dívida com características similares (período, valor, risco de crédito), porém não conversível. O componente de patrimônio líquido é reconhecido, inicialmente, pela diferença entre o valor total recebido pelo Grupo com emissão do título, e o valor justo do componente de passivo financeiro reconhecido. Os custos de transação diretamente atribuíveis ao título são alocados aos componentes de passivo e de patrimônio líquido proporcionalmente aos valores inicialmente reconhecidos.

Após o reconhecimento inicial, o componente de passivo de um instrumento financeiro composto é mensurado ao custo amortizado, utilizando o método da taxa efetiva de juros. O componente patrimonial de um instrumento financeiro composto não é remensurado após o seu reconhecimento inicial, exceto na conversão ou quando expirado.

Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que o Grupo tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

Obrigações junto a cotistas de FIDC

A Companhia possui operações de financiamento, cujo objeto definido no regulamento dos Fundos é o investimento em direitos creditórios, cessão de recebíveis e cotas em fundos de investimentos.

As Cotas do Fundo são transferíveis e escriturais, mantidas em conta de depósito em nome dos seus titulares, e são de Classe Sênior ou Classe Subordinada Júnior e Classe Subordinada Mezanino, sendo as duas últimas definidas em conjunto "Cotas Subordinadas".

As Cotas Seniores terão uma única classe (não se admitindo subclasses). As Cotas Subordinadas poderão ter subclasses para efeito de resgate.

As Cotas Subordinadas poderão ter subclasses para efeito de amortização e resgate.

As Cotas Seniores poderão ser divididas em séries com valores e prazos diferenciados para amortização, resgate e remuneração, incluindo CDI.

É vedada a afetação ou a vinculação, a qualquer título, de parcela do patrimônio do Fundo a qualquer classe ou série de Cotas.

A integralização, a amortização e o resgate de Cotas do Fundo podem ser efetuados por TED, DOC, débito e crédito em conta corrente ou outro mecanismo de transferência de recursos autorizado pelo Banco Central do Brasil – BACEN.

Em se tratando de Cotas Subordinadas, a integralização, a amortização e o resgate podem ser efetuados em Direitos Creditórios elegíveis.

Para as Cotas Seniores, não é admissível a integralização ou amortização em Direitos Creditórios, mas o resgate pode ser feito em Direitos Creditórios na hipótese de liquidação antecipada do Fundo.

Ocorrendo feriado de âmbito estadual ou municipal ou ainda caso não haja expediente bancário na praça sede da Administradora ou do Custodiante, a aplicação, efetivação de amortização ou de resgate será realizada no primeiro dia útil subsequente com base no valor da Cota deste dia para aplicação e no valor da Cota no dia útil imediatamente anterior para amortização e resgate. Da mesma forma, considerar-se-á feito o pedido de aplicação, amortização ou resgate no primeiro dia útil subsequente.

(l) Obrigações tributárias

As obrigações tributárias são montantes de tributos retidos de terceiros e devidos por conta de pagamentos a fornecedores e diretores e/ou empregados da Companhia e de suas controladas, sendo classificados como passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano.

(m) Obrigações trabalhistas e encargos sociais

Obrigações com pessoas são valores devidos por conta de serviços prestados por pessoal interno, inclusive diretores e/ou administradores, sendo classificados como passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano.

Os encargos trabalhistas são montantes devidos por conta de pagamentos a prestadores e/ou a pessoal interno, inclusive diretores e/ou administradores, sendo classificados como passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano.

(n) Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens e serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificados como passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

(o) Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômico-futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia e duas controladas possuem uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulante quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulante.

(p) Provisão para contingências

Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando a Companhia e suas controladas possuem uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

(q) Imposto de renda e contribuição social

Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia e suas controladas nas obrigações acessórias com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações. Estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente das controladas diretas e indiretas da Companhia são calculados sobre a base de presunção de 32%, com base nas alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre as receitas excedentes de R\$ 240 para o imposto de renda e 9% para contribuição social, sobre o lucro presumido.

O imposto de renda e contribuição social do período corrente da Companhia e de suas controladas diretas REAG Bank Holding Financeira Ltda., PP Promotora de Vendas S.A. e REAG Overseas, e de suas controladas indiretas REAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e Blum Companhia de Securitização de Créditos S.A. são calculados com base nas alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 20% sobre o lucro tributável para contribuição social, sobre o lucro real.

Despesas de imposto de renda e contribuição corrente

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

Despesas de imposto de renda e contribuição social diferido

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças de ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesas de imposto de renda e contribuição social diferida. O imposto diferido não é reconhecido para:

- Diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afete nem o lucro ou prejuízo tributável nem o resultado contábil;
- Diferenças temporárias relacionadas a investimentos em controladas, coligadas e empreendimento sob controle conjunto, na extensão que o Grupo seja capaz de controlar o momento da reversão da diferença temporária e seja provável que a diferença temporária não será revertida em futuro previsível; e
- Diferenças temporárias tributáveis decorrentes do reconhecimento inicial de ágio.

Para um arrendamento específico, as diferenças temporárias de um ativo de direito de uso e de um passivo de arrendamento são consideradas pela base líquida (o arrendamento) para fins de reconhecimento do imposto diferido.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Os lucros tributáveis futuros são determinados com base na reversão de diferenças temporárias tributáveis relevantes. Se o montante das diferenças temporárias tributáveis for insuficiente para reconhecer integralmente um ativo fiscal diferido, serão considerados os lucros tributáveis futuros, ajustados para as reversões das diferenças temporárias existentes, com base nos planos de negócios da controladora e de suas controladas individualmente.

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual o Grupo espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos.

Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

(r) Reconhecimento de receita

A receita é reconhecida quando o cliente obtém o controle dos serviços, bem como, o atingimento das obrigações por desempenho estabelecidos em contrato. Determinar o momento da transferência de controle – em um momento específico no tempo ou ao longo do tempo, conforme demonstrado nas políticas de reconhecimento demonstrado abaixo:

- **Obrigações de desempenho e políticas de reconhecimento de receita**

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. O Grupo reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente.

A seguir apresentamos a natureza e a época do cumprimento relacionadas as obrigações de desempenho em contratos com clientes:

Tipo de serviço	Natureza e época do cumprimento das obrigações de desempenho	Política de reconhecimento da receita
Comissão e estruturação	Comissão sobre colocação e intermediação de títulos no mercado e por diversos tipos de serviços financeiros. Atua na estruturação de produtos financeiros desenvolvimentos especificamente de acordo com as necessidades de cada cliente.	A receita é reconhecida em um momento específico do tempo, no momento da colocação do título, por meio de taxas e percentuais de comissão contratuais, sendo também estipulado em contrato a data de pagamento.
Administração e gestão dos ativos	O Grupo assessora seus clientes em todo os processos de gestão de ativos e administração de carteiras de fundos de investimentos.	O reconhecimento da receita se dá ao longo do tempo, pelo recebimento mensal de taxas de gestão e administração cobradas pelos serviços prestados.
Assessoria e consultoria financeira	Oferecemos serviços de consultoria financeira e estratégica relacionada a fusões e aquisições, captação de recursos, parcerias estratégicas, joint ventures e reestruturação societária.	A receita é reconhecida em um momento específico do tempo, quando há o atingimento das obrigações por desempenho estabelecidos em contrato.

(s) Apuração do resultado

As receitas (quando ocorrem) e despesas são reconhecidas com base no regime de competência.

(t) Capital Social

É constituído por ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

(i) Ações ordinárias

Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações, quando aplicável, são reconhecidos como redutores do patrimônio líquido.

(ii) Recompra e reemissão de ações (ações em tesouraria)

Quando ações são recompradas, o valor da contraprestação paga, o qual inclui quaisquer custos diretamente atribuíveis é reconhecido como uma dedução do patrimônio líquido. As ações recompradas são classificadas como ações em tesouraria e são apresentadas como dedução do patrimônio líquido. Quando as ações em tesouraria são vendidas ou reemitidas subsequentemente, o valor recebido é reconhecido como um aumento no patrimônio líquido, e o ganho ou perda resultantes da transação é apresentado como reserva de capital.

(iii) Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como passivo nas demonstrações financeiras. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório, somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas em Assembleia Geral.

(u) Informações por segmento

Um segmento operacional (vide nota explicativa 26) é um componente da Companhia e de suas controladas que desenvolvem atividades de negócio das quais podem obter receitas e incorrer em despesas, incluindo receitas e despesas relacionadas com transações com outros componentes. Todos os resultados operacionais dos segmentos operacionais são revisados frequentemente pela Diretoria, da qual é responsável para decisões sobre os recursos a serem alocados ao segmento e para avaliação de seu desempenho, para o qual informações financeiras individualizadas estão disponíveis.

Os resultados de segmentos incluem itens diretamente atribuíveis ao segmento, tais como receita líquida de prestação de serviços, resultado bruto, resultado antes das despesas financeiras, bem como aqueles que podem ser alocados em bases razoáveis.

(v) Resultado por ação

O resultado por ação básico é calculado por meio do resultado do período atribuível aos acionistas controladores da Companhia e a média ponderada das ações ordinárias e preferenciais em circulação no respectivo período.

O resultado por ação diluído é calculado por meio da referida média das ações em circulação, ajustada pelos instrumentos potencialmente conversíveis em ações, com efeito diluídos, nos períodos apresentados.

(w) Estimativa de valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores justos.

A Companhia classifica os ativos e passivos contabilizados ao valor justo de acordo com o método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos conforme segue:

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)*

- Nível 1 – preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2 – informações, além dos preços cotados incluídas no Nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (preços) ou indiretamente (derivados dos preços).
- Nível 3 – informações para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis pelo mercado (ou seja, premissas não observáveis).

As técnicas de avaliação específicas utilizadas para valorizar os ativos e passivos ao valor justo incluem:

- preços de mercado cotados ou cotações de instituições financeiras ou corretoras para instrumentos similares;
- outras técnicas, como a análise de fluxos de caixa descontados, são utilizadas para determinar o valor justo para os ativos ou passivos remanescentes.
- o valor justo de contratos futuros de taxas de inflação (como arrendamentos) com base nas taxas de inflações futuras na data do balanço, com o valor resultante descontado ao valor presente.

A Companhia e suas controladas não alteraram quaisquer técnicas de avaliação na determinação dos valores justos de Nível 2 e Nível 3.

A tabela a seguir apresenta os ativos e passivos consolidados mensurados ao valor justo em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro e 2023:

Controladora:

	30 de setembro 2024			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Mensurações ao valor justo				
Ativos				
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Títulos e valores mobiliários	-	173.654	692.731	866.385
Total do ativo	-	173.654	692.731	866.385
	31 de dezembro 2023			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Mensurações ao valor justo				
Ativos				
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Títulos e valores mobiliários	-	564.443	-	564.443
Total do ativo	-	564.443	-	564.443

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais)

**Consolidado:**

	30 de setembro 2024			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Mensurações ao valor justo				
Ativos				
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Títulos e valores mobiliários	-	902.339	701.835	1.604.174
Total do ativo	-	902.339	701.835	1.604.174

	31 de dezembro 2023			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Mensurações ao valor justo				
Ativos				
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Títulos e valores mobiliários	-	139.051	27.528	166.579
Total do ativo	-	139.051	27.528	166.579

Não houve transferência entre os Níveis 2 e 3 durante o período.

(x) Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações**Alterações de normas à serem adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2024:**

- (a) Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis": de acordo com o IAS 1 – "*Presentation of financial statements*", para uma entidade classificar passivos como não circulantes em suas demonstrações financeiras, ela deve ter o direito de evitar a liquidação dos passivos por no mínimo doze meses da data do balanço patrimonial. Em janeiro de 2020, o IASB emitiu a alteração ao IAS 1 "*Classification of liabilities as current or non-current*", cuja data de aplicação era para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, que determinava que a entidade não teria o direito de evitar a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses, caso, na data do balanço, não tivesse cumprido com índices previstos em cláusulas restritivas (ex.: *covenants*), mesmo que a mensuração contratual do *covenant* somente fosse requerida após a data do balanço em até doze meses.

Subsequentemente, em outubro de 2022, nova alteração foi emitida para esclarecer que passivos que contém cláusulas contratuais restritivas requerendo atingimento de índices sob *covenants* somente após a data do balanço, não afetam a classificação como circulante ou não circulante.

Somente *covenants* com os quais a entidade é requerida a cumprir até a data do balanço afetam a classificação do passivo, mesmo que a mensuração somente ocorra após aquela data.

A alteração de 2022 introduz requisitos adicionais de divulgação que permitam aos usuários das demonstrações financeiras compreender o risco do passivo ser liquidado em até doze meses após a data do balanço. A alteração de 2022 mudou a data de aplicação da alteração de 2020. Desta forma, ambas as alterações se aplicam para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2024.

- (b) Alteração ao IFRS 16 – “Arrendamentos”: a alteração emitida em setembro de 2022 traz esclarecimentos sobre o passivo de arrendamento em uma transação de venda e relocação (“*sale and leaseback*”). Ao mensurar o passivo de locação subsequente à venda e relocação, o vendedor-arrendatário determina os “pagamentos da locação” e os “pagamentos da locação revistos” de forma que não resulte no reconhecimento pelo vendedor-locatário de qualquer quantia do ganho ou perda relacionada ao direito de uso que retém. Isto poderia afetar particularmente as transações de venda e relocação em que os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos variáveis que não dependem de um índice ou taxa. A referida alteração tem vigência a partir de 1º. de janeiro de 2024.
- (c) Alterações ao IAS 7 “Demonstração dos Fluxos de Caixa” e IFRS 7 “Instrumentos Financeiros: Evidenciação”: a alteração emitida pelo IASB em maio de 2023, traz novos requisitos de divulgação sobre acordos de financiamento de fornecedores (“*supplier finance arrangements – SFAs*”) com o objetivo de permitir aos investidores avaliarem os efeitos sobre os passivos de uma entidade, os fluxos de caixa e a exposição ao risco de liquidez. Acordos de financiamento de fornecedores são descritos, nessa alteração, como sendo acordos em que um ou mais provedores de financiamento se oferecem para pagar valores que uma entidade deve aos seus fornecedores, e a entidade concorda em pagar de acordo com os termos e condições do acordo na mesma data, ou em uma data posterior, que os fornecedores são pagos. Os acordos normalmente proporcionam à entidade condições de pagamento estendidas, ou aos fornecedores da entidade condições de recebimento antecipado, em comparação com a data de vencimento original da fatura relacionada.

As novas divulgações incluem as seguintes principais informações:

(a) Os termos e condições dos acordos SFAs.

(b) Para a data de início e fim do período de reporte:

(i) O valor contábil e as rubricas das demonstrações financeiras associadas aos passivos financeiros que são parte de acordos SFAs.

(ii) O valor contábil e as rubricas associadas aos passivos financeiros em (i) para os quais os fornecedores já receberam pagamento dos provedores de financiamento.

(iii) Intervalo de datas de vencimento de pagamentos de passivos financeiros em (i) e contas a pagar comparáveis que não fazem parte dos referidos acordos SFAs.

(c) Alterações que não afetam o caixa nos valores contábeis de passivos financeiros em b(i)

(d) Concentração de risco de liquidez com provedores financeiros.

O IASB forneceu isenção temporária para divulgação de informações comparativas no primeiro ano de adoção dessa alteração. Nesta isenção, também estão incluídos alguns saldos iniciais de abertura específicos. Além disso, as divulgações exigidas são aplicáveis apenas para períodos anuais durante o primeiro ano de aplicação.

A referida alteração teve vigência a partir de 1º. de janeiro de 2024.

A administração revisou as referidas alterações e não identificou impacto significativo sobre as demonstrações financeiras do Grupo.

Não há outras normas contábeis IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras do Grupo.

4. Gestão de riscos

Alguns riscos, inerentes às atividades da Companhia e de suas controladas não são identificados nas suas operações, e outros são minimizados pela adoção de mecanismos de proteção e controle, conforme exposto a seguir:

a) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado, tais como taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações, que podem afetar os ganhos da Companhia ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno. As aplicações financeiras substancialmente estão concentradas em fundos de investimentos que possuem em sua carteira ativos indexados ao CDI que minimiza riscos de oscilação nos preços e impacto na cota do fundo.

(i) Risco de taxa de juros

As flutuações das taxas de juros, como, por exemplo, o CDI, podem afetar positiva ou adversamente as demonstrações financeiras da Companhia em decorrência de aumento ou redução nos saldos dos instrumentos financeiros. A Companhia preparou uma sensibilidade para demonstrar o impacto das variações nas taxas de juros das aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários.

A Administração efetuou análise de sensibilidade para um cenário de 12 meses. Foram considerados acréscimos e decréscimos de 25% e 50%. A análise assume que todas as outras variáveis permaneceriam constantes.

Controladora

			11,05%	8,29%	5,53%	13,81%	16,58%
		Saldo líquido em 30/09/2024	Cenário provável	Redução de índice em 25%	Redução de índice em 50%	Elevação de índice em 25%	Elevação de índice em 50%
Títulos e valores mobiliários (NE.7)	CDI	866.385	95.736	71.802	47.868	119.669	143.603
Outras contas a receber (NE.9)	CDI	277.323	30.644	22.983	15.322	38.305	45.966
Empréstimos e financiamentos (NE.15)	CDI	450.959	49.831	37.373	24.915	62.289	74.746
			13,04%	9,78%	6,52%	16,30%	19,56%
		Saldo líquido em 31/12/2023	Cenário provável	Redução de índice em 25%	Redução de índice em 50%	Elevação de índice em 25%	Elevação de índice em 50%
Títulos e valores mobiliários (NE.7)	CDI	564.443	73.603	55.203	36.802	92.004	110.405
Outras contas a receber (NE.9)	CDI	259.144	33.792	25.344	16.896	42.240	50.689
Empréstimos e financiamentos (NE.15)	CDI	394.409	51.431	38.573	25.715	64.289	77.146

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)*Consolidado

			11,05%	8,29%	5,53%	13,81%	16,58%
		Saldo líquido em 30/09/2024	Cenário provável	Redução de índice em 25%	Redução de índice em 50%	Elevação de índice em 25%	Elevação de índice em 50%
Aplicações financeiras (NE.5)	CDI	2.156	238	179	119	298	357
Aplicações interfinanceiras de liquidez (NE.6)	CDI	100.186	11.071	8.303	5.535	13.838	16.606
Títulos e valores mobiliários (NE.7)	CDI	1.604.174	177.261	132.946	88.631	221.576	265.892
Contas a receber (NE.8)	CDI	175.041	19.342	14.506	9.671	24.177	29.013
Outras contas a receber (NE.9)	CDI	1.422.648	157.203	117.902	78.601	196.503	235.804
FIDC (NE.30)	CDI	180.943	19.994	14.996	9.997	24.993	29.991
Empréstimos e financiamentos (NE.15)	CDI	479.259	52.958	39.719	26.479	66.198	79.437
		Saldo líquido em 31/12/2023	13,04%	9,78%	6,52%	16,30%	19,56%
		Saldo líquido em 31/12/2023	Cenário provável	Redução de índice em 25%	Redução de índice em 50%	Elevação de índice em 25%	Elevação de índice em 50%
Aplicações financeiras (NE.5)	CDI	3.678	480	360	240	600	719
Aplicações interfinanceiras de liquidez (NE.6)	CDI	92.139	12.015	9.011	6.007	15.019	18.022
Títulos e valores mobiliários (NE.7)	CDI	166.579	21.722	16.291	10.861	27.152	32.583
Contas a receber (NE.8)	CDI	599.591	78.187	58.640	39.093	97.733	117.280
Outras contas a receber (NE.9)	CDI	420.759	54.867	41.150	27.433	68.584	82.300
FIDC (NE.30)	CDI	180.622	23.553	17.665	11.777	29.441	35.330
Empréstimos e financiamentos (NE.15)	CDI	436.310	56.895	42.671	28.447	71.119	85.342

b) Risco de crédito

Considerado como a possibilidade de a Companhia e suas controladas incorrerem em perdas resultantes de problemas financeiros com seus devedores, que os levem a não honrar os compromissos assumidos com a Companhia e suas controladas. Para minimizar esse risco, já na fase de aquisição dos recebíveis, todos os créditos ofertados são submetidos à rigorosa análise qualitativa. Adicionalmente, quando aplicável, os créditos adquiridos estão garantidos por retenções, coobrigação dos cedentes, ou garantia real, assegurando a integridade do fluxo de caixa, prevista mesmo na hipótese de inadimplência dos devedores.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito.

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	40.649	22.072
Títulos e valores mobiliários	1.604.174	166.579
Contas a receber de clientes	175.041	599.591
Partes relacionadas	15.409	8.209
Outras contas a receber	1.422.648	420.759
	3.257.921	1.217.210

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais)



	A vencer	Até 30 dias	Entre 31 e 60 dias	Entre 61 e 360 dias	Vencido acima de 361 dias	Total
Em 30 de setembro de 2024						
Caixa e equivalentes de caixa	40.649	-	-	-	-	40.649
Títulos e valores mobiliários	1.604.174	-	-	-	-	1.604.174
Contas a receber de clientes (*)	168.014	7.450	276	946	770	177.456
Partes relacionadas	15.409	-	-	-	-	15.409
Outras contas a receber (*)	1.411.343	229	2.411	9.178	7.312	1.430.472
	3.239.589	7.679	2.687	10.124	8.081	3.268.160
Em 31 de dezembro de 2023						
Caixa e equivalentes de caixa	22.072	-	-	-	-	22.072
Títulos e valores mobiliários	166.579	-	-	-	-	166.579
Contas a Receber de Clientes (*)	627.272	8.925	-	16.791	8.658	661.646
Partes relacionadas	8.209	-	-	-	-	8.209
Outras contas a receber (*)	414.385	584	-	5.488	3.541	423.998
	1.238.517	9.509	-	22.279	12.199	1.282.504

(*) Os saldos apresentados nas referidas rubricas não estão apresentados com a provisão de perdas esperadas de crédito para fins demonstrativos desta nota explicativa apenas, destacando que as perdas estão totalmente provisionadas para perdas esperadas.

c) Risco de liquidez

Considerado pela eventual incapacidade de a Companhia e suas controladas gerenciarem os prazos de recebimento dos seus ativos em relação aos pagamentos derivados das obrigações assumidas. Esse risco é eliminado pela compatibilidade de prazos e fluxos de amortização entre os títulos a serem emitidos e os lastros adquiridos, além da manutenção obrigatória de uma reserva mínima de liquidez.

	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Total
Em 30 de setembro de 2024				
Empréstimos e financiamentos	16.300	215.450	247.509	479.259
Fornecedores	9.145	-	-	9.145
Obrigações tributárias	17.322	364	-	17.686
Obrigações trabalhistas	8.940	-	-	8.940
Partes relacionadas - passivo	1.361	-	-	1.361
Outras obrigações	2.260.320	60.000	-	2.320.320
Cotas FIDC	51.069	-	129.874	180.943
Passivo de arrendamento	9.370	111.967	-	121.337
	2.373.827	387.781	377.383	3.138.991
Total de ativos líquidos	2.523.745	-	873.164	3.396.909

Em 31 de dezembro de 2023

Empréstimos e financiamentos	41.902	-	394.408	436.310
Fornecedores	5.106	-	-	5.106
Obrigações tributárias	5.644	512	-	6.156
Obrigações trabalhistas	5.340	-	-	5.340
Partes relacionadas - passivo	4.461	-	-	4.461
Outras obrigações	72.247	-	-	72.247
Cotas FIDC	-	-	180.622	180.622
Passivo de arrendamento	3.091	4.193	-	7.284
	137.791	4.705	575.030	717.526
Total de ativos líquidos	1.167.257	-	150.295	1.317.552

d) Risco operacional

Entendido como relacionado à possibilidade de perdas não previstas decorrentes da inadequação dos sistemas, das práticas e medidas de controle em resistir e preservar a situação esperada por ocasião da ocorrência de falhas na modelagem de operações e na infraestrutura de apoio, de erros humanos, de variações no ambiente empresarial e de mercado e/ou das outras situações adversas que atentem contra o fluxo normal das operações. Com o objetivo de minimizar esses efeitos, a Companhia e suas controladas estabeleceram rotinas de verificação, realizada por profissionais diferentes e/ou de área diversa daquela em que o procedimento se originou.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Bancos conta movimento (a)	2.014	90	38.493	18.394
Aplicações financeiras automáticas (b)	-	-	2.072	3.599
Aplicações financeiras em fundos de investimentos (c)	-	-	84	79
	2.014	90	40.649	22.072

(a) Os valores demonstrados nesta rubrica, encontram-se aplicados no Banco Money Plus, este saldo provém do consolidado da controlada indireta REAG DTVM e de seu fundo exclusivo FIM REAG CASH, bem como das disponibilidades dos fundos que estão consolidados na Companhia.

(b) Os valores se referem aos recursos em banco conta movimento que são transferidos automaticamente para aplicações nos Bancos Santander, Itaú, Semear e Bradesco.

(c) Refere-se a cotas de fundos de investimentos em multimercado, de liquidez imediata. O detalhe do saldo está apresentado a seguir:

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Consolidado		Consolidado	
	30/09/2024		31/12/2023	
	FIM - REAG Absoluto (²)	Total	FIM - REAG Absoluto (²)	Total
Qtde. de cotas	30	30	30	30
Valor unitário das cotas	2,84	2,84	2,63	2,63
Saldo final	84	84	79	79

(¹) **REAG ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO** - O fundo se classifica como um fundo Multimercado, estando sujeito a vários fatores de risco sem o compromisso de concentração em nenhum fator em especial. A alocação do FUNDO deverá obedecer às limitações previstas no seu Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o FUNDO pertence. Para os fins do Regulamento, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados na Resolução CVM nº 175/22. A aplicação é utilizada para capital de giro e possui resgate em D+1.

6. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023 (Reapresentado)
Letras do tesouro nacional	98.677	92.139
Depósito Banco Central – Outras reservas livres	1.509	-
	100.186	92.139

Os investimentos em aplicações interfinanceiras de liquidez efetuados por sua controlada REAG DTVM e são de natureza de outros ativos de renda fixa, os quais possuem prazo de vencimento de até um ano.

7. Títulos e valores mobiliários

Em 30 de setembro de 2024 e em 31 de dezembro de 2023, a Companhia e suas controladas possuíam aplicações em cotas em Fundos de Investimentos Multimercado (FIM), Fundo de Investimentos em Participação (FIP) e Fundo de Investimento Imobiliário (FII), conforme movimentação a seguir:

	Controladora	
	30/09/2024	31/12/2023
	FIM (²)	FIM (²)
Quantidade. de cotas	1.283	370
Valor unitário das cotas	494	1.524
	866.385	564.443
Circulante	5.831	-
Não circulante	860.554	564.443
	866.385	564.443

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais)



	Consolidado				
	30/09/2024				
	FIM(1)	FIM (2)	FIP e FII (3)	Outros (4)	Total
Saldo anterior	-	83.998	28.686	53.895	166.579
Quantidade. de cotas	-	30.951	-	8.894	39.845
Valor unitário das cotas	-	3,09	-	169,59	173
	-	95.793	-	1.508.381	1.604.175

	Consolidado				
	31/12/2023 (Reapresentado)				
	FIM(1)	FIM (2)	FIP e FII (3)	Outros (4)	Total
Saldo anterior	25.546	5.654	-	4.045	35.245
Qtde. de cotas	-	24.347	39	377	24.763
Valor unitário das cotas	-	3,45	739,90	142,96	886
	-	83.998	28.686	53.895	166.579

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023 (Reapresentado)
Circulante	731.011	16.284
Não circulante	873.164	150.295
	1.604.175	166.579

(1) Fundo de Investimento Multimercado – SBC Oportunidade FIM CP - O objetivo precípua do FUNDO é atuar no sentido de proporcionar a seus cotistas a valorização de suas cotas mediante aplicações de recursos financeiros em carteira diversificada de ativos financeiros, possuindo como meta de rentabilidade alvo 7,0% a.a. (sete por cento ao ano), acrescido do IPCA/IBGE. A alocação do FUNDO deverá obedecer às limitações previstas no seu Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o FUNDO pertence. Para os fins do seu Regulamento, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados na Resolução CVM nº 175/22. A Companhia reconhece esse investimento no ativo não circulante, pois não há intenção de utilizar os recursos nos próximos 12 meses.

(2) REAG Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado, REAG Master Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado e REAG Growth Fundo de Investimentos Renda Fixa Crédito Privado - Os fundos se classificam como fundos Multimercados, estando sujeitos a vários fatores de risco sem o compromisso de concentração em nenhum fator em especial. A alocação dos FUNDOS deverá obedecer às limitações previstas nos seus Regulamentos e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que os FUNDOS pertencem. Para os fins do seu Regulamento, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados na Resolução CVM nº 175/22.

(3) MARSELHA 16, REAG 91 e SÃO DOMINGOS - Os fundos se classificam como fundos de investimentos em Participações e imobiliários, estando sujeitos a vários fatores de risco sem o compromisso de concentração em nenhum fator em especial. A alocação dos FUNDOS deverá obedecer às limitações previstas nos seus Regulamentos e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o FUNDOS pertencem. Para os fins dos seus Regulamentos, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados na Resolução CVM nº 175/22 para o fundo Marselha 16 e REAG 91 e Instrução CVM nº 472/08 para o fundo São Domingos.

(4) Outros: Refere-se à consolidação do fundo exclusivo da controlada indireta REAG DTVM, sendo o **REAG CASH FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO**, do fundo que está na Will IP, sendo o **AZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS**, e do fundo dentro da estrutura do Multiestratégia, sendo o **DAMASCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS**.

O objetivo do **REAG CASH FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO** é atuar no sentido de proporcionar a seus cotistas a valorização de suas cotas mediante aplicações de recursos financeiros em carteira diversificada de ativos financeiros.

O objetivo do **AZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS** é proporcionar ao seu cotista a valorização das cotas de emissão do Fundo por meio da aplicação preponderante de seu patrimônio líquido na aquisição de: (i) direitos de crédito que atendam aos critérios de elegibilidade, estabelecidos no regulamento; e/ou (ii) ativos financeiros listados no regulamento, observados todos os critérios de composição de carteira estabelecidos no regulamento.

O objetivo do **DAMASCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS** é proporcionar ao seu cotista a valorização das cotas de emissão do Fundo por meio da aplicação preponderante de seu patrimônio líquido na aquisição de: (i) direitos de crédito que atendam aos critérios de elegibilidade, estabelecidos no regulamento; e/ou (ii) ativos financeiros listados no regulamento, observados todos os critérios de composição de carteira estabelecidos no regulamento. Destacando que em 30 de setembro de 2024, o fundo possui investimentos no BB CLAIM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS, constituído em 23 de julho de 2024 e até a data da emissão destas demonstrações financeiras, não possui demonstrações financeiras, que possui em sua carteira uma composição de cartões da BESC (Banco do Estado de Santa Catarina) que foi incorporado pelo BB (Banco do Brasil), e em decorrência desta incorporação, o BB passou a ser responsável não apenas pelos ativos, mas principalmente pelo passivo do BESC, dentre esses passivos estão incluídas todas as ações preferenciais existentes deste banco, tanto classe A como classe B.

A alocação do FUNDO deverá obedecer às limitações previstas no seu Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o FUNDO pertence. Para os fins do seu Regulamento, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados na Resolução CVM nº 175/22. A aplicação é utilizada para capital de giro e possui resgate e D+1.

Durante o ano de 2024 e 2023 foram emitidas letras financeiras subordinadas nível II pela QISTA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento para o CCG Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados, fundo de investimento que se encontra na estrutura do Multiestratégia e possuem vencimento conforme destacado abaixo:

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)*

Emissor	30/09/2024	Vencimento	31/12/2023	Vencimento
QISTA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento	23.467	31/07/2033	21.154	31/07/2033
QISTA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento	10.207	25/10/2028	9.236	25/10/2028
QISTA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento	9.811	30/10/2028	8.878	30/10/2028
QISTA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento	8.663	03/11/2028	7.839	03/11/2028
QISTA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento	7.170	20/10/2028	6.488	20/10/2028
QISTA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento	1.799	01/03/2029	-	01/03/2029
QISTA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento	24.153	07/03/2029	-	07/03/2029
QISTA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento	978	26/03/2029	-	26/03/2029
QISTA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento	763	26/03/2029	-	26/03/2029

8. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Contas a receber de Fundos (a)	54.886	17.201
Precatório de Fundos (b)	36.662	1.822
Direitos Creditórios de Fundos e Cessão de Recebíveis (c)	72.608	630.176
Taxa de administração faturadas (d)	13.300	225
Taxa de administração a faturar (d)	-	12.222
Perdas esperadas de créditos	(781)	(732)
Provisão para perdas por redução no valor de recuperação de Direitos Creditórios e Cessão de recebíveis	(1.634)	(61.323)
	175.041	599.591

(a) Refere-se a contas a receber de fundos de investimentos consolidados, e que estão sendo negociados com expectativa de realização.

(b) Refere-se a precatórios oriundos de prefeituras municipais e União Federal que estão reconhecidos no fundo REAG Legal Claims Fundo de Investimento em Direitos Creditórios.

(c) Refere-se aos direitos creditórios e recebíveis adquiridos por cessão e registrados na carteira dos fundos de investimentos consolidados, e são compostos por Cédulas de Créditos Bancários ("CCB"), Contratos de Mútuo, Confissões de dívida e Notas Promissórias.

Os créditos são garantidos pelos ativos e/ou instrumentos descritos acima, os quais o cedente cede e transfere o percentual definido ao Fundo, mediante o recebimento do preço de cessão e a celebração do Termo de Cessão de Crédito.

(d) Refere-se a serviços prestados dentro do período que foram faturados ou ainda a faturar no primeiro mês do período subsequente.

8.1. Análise dos vencimentos da carteira

Demonstramos abaixo a abertura dos saldos do contas a receber de clientes, direitos creditórios e cessão de recebíveis para cada faixa de vencimento:

	Consolidado			
	Contas a receber e outras		Direitos Creditórios de Fundos e Cessão de Recebíveis	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
A vencer	100.239	29.053	67.775	598.219
Vencidos até 30 dias	2.617	522	4.833	8.403
Vencidos entre 31 e 120 dias	502	413	-	9.541
Vencidos entre 121 e 180 dias	60	-	-	5.995
Vencidos de 181 até 360 dias	660	739	-	104
Vencido acima de 361 dias	770	742	-	7.916
Perdas esperadas de créditos (a)	(781)	(732)	-	-
Provisão para perdas por redução no valor de recuperação	-	-	(1.634)	(61.323)
	104.067	30.738	70.974	568.854

A Companhia e suas controladas identificam os títulos vencidos e realizam uma análise individual de cada cliente com base no histórico de relacionamento com a Companhia e suas controladas. De posse dessa análise a administração da Companhia e de suas controladas julga o risco de perda na liquidação do título.

Para os valores de Direitos Creditórios e Cessão de Recebíveis, a Companhia mensura e constitui uma provisão para perdas sempre que houver evidência de perdas de crédito esperadas dos ativos do Fundo, avaliados pelo custo ou custo amortizado. A perda por redução no valor recuperável deve ser mensurada e registrada pela diferença entre o valor contábil do ativo antes da mudança de estimativa e o valor presente do novo fluxo de caixa esperado calculado após a mudança de estimativa, desde que a mudança seja relacionada a uma deterioração da estimativa anterior de perdas de créditos esperadas.

8.2. Classificação por estágios e análise da perda esperada

A avaliação da perda esperada por estágios (1, 2 e 3) foi efetuada para os recebíveis de direitos creditórios e cessão de Recebíveis pela Administração, devido a existência de características de financiamento. A Companhia classifica os valores de Direitos Creditórios e Cessão de Recebíveis em três estágios:

- Estágio 1: quando um ativo financeiro é reconhecido pela primeira vez, é atribuído para o Estágio 1. Se não houver aumento significativo do risco de crédito a partir do reconhecimento inicial, o ativo financeiro permanece no Estágio 1. O Estágio 1 também inclui ativos financeiros em que o risco de crédito melhorou e o ativo financeiro foi reclassificado de volta do Estágio 2.
- Estágio 2: quando um ativo financeiro apresenta um aumento significativo em risco de crédito do reconhecimento inicial, ele é classificado para o Estágio 2. O Estágio 2 também inclui ativos em que o risco de crédito melhorou e o ativo financeiro foi reclassificado de volta do Estágio 3.
- Estágio 3: quando há evidência objetiva de problemas de recuperação de crédito o ativo financeiro é considerado com prejuízo de crédito, e é classificado para o Estágio 3.

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)*

Demonstramos abaixo a segregação dos valores de Direitos Creditórios e Cessão de Recebíveis nos três estágios e a provisão mensurada para cada um dos estágios:

	Consolidado			
	Direitos Creditórios de Fundos e Cessão de Recebíveis		Provisão para perdas por redução no valor de recuperação	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Estágio 1	67.775	502.330	(1.634)	(25.676)
Estágio 2	4.833	37.902	-	(4.242)
Estágio 3	-	89.944	-	(31.405)
	72.608	630.176	(1.634)	(61.323)

Para a constituição da provisão para perdas por redução no valor de recuperação, a Companhia constituiu como provisão 2,93% em 30 de setembro de 2024 (5,11% em 31 de dezembro de 2023) sobre o montante classificado no Estágio 1, 0% em 30 de setembro de 2024 (11,19% em 31 de dezembro de 2023) sobre o montante classificado no Estágio 2, e 0% em 30 de setembro de 2024 (34,92% em 31 de dezembro de 2023) sobre o montante classificado no Estágio 3. A estimativa de perdas esperadas de créditos e a provisão para perdas por redução no valor de recuperação, são registradas como redutora das contas a receber de clientes, direitos creditórios e cessão de recebíveis em contrapartida ao resultado, e em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia e suas controladas entendem suficientes o valor das provisões.

9. Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Adiantamento a fornecedor	1.265	78	1.688	1.178
Adiantamentos diversos (a)	4.751	3.610	17.550	13.448
Adiantamento de dividendos (b)	-	-	135.345	30.762
Adiantamento de salários	-	-	2.225	1.149
Despesas com seguros antecipadas	2.974	56	3.382	1.089
AFAC (c)	271.013	9.286	254	3.113
Outros créditos (d)	-	246.802	1.270.028	373.259
Perdas esperadas de créditos (a)	(2.680)	(688)	(7.824)	(3.239)
	277.323	259.144	1.422.648	420.759

(a) Refere -se a valores pagos de despesas de clientes (Fundos) das controladas indiretas REAG Trust Administradora de Recursos Ltda., e REAG Asset Management S.A., que serão reembolsadas oportunamente. A Companhia junto aos assessores jurídicos avalia periodicamente eventuais valores sem expectativa de recebimento para a constituição de provisão de perdas esperadas de crédito.

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)*

Abaixo demonstramos o *aging* de adiantamentos diversos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
A vencer	31	-	120	3.835
Vencidos até 30 dias	131	143	229	584
Vencidos entre 30 e 120 dias	133	868	3.699	2.471
Vencidos entre 120 e 180 dias	12	296	3.908	906
Vencidos de 181 até 360 dias	1.667	1.289	2.283	2.111
Vencido acima de 361 dias	2.777	1.014	7.311	3.541
Perdas esperadas de créditos	(2.680)	(688)	(7.824)	(3.239)
	2.071	2.922	9.726	10.209

(b) Os saldos de adiantamento de dividendos em 30 de setembro de 2024 no valor de R\$ 135.346 se referem substancialmente a REAG Trust Administradora de Recursos em R\$ 33 milhões, REAG Overseas em R\$ 3 milhões, RGR Partners em R\$ 42 milhões, RPN Partners em R\$ 45 milhões, RSF Participações em R\$ 4 milhões, e RCC Partners em R\$ 3 milhões, e em 31 de dezembro de 2023 os valores se referem a R\$ 13.723 da RGR Partners, R\$ 2.279 da RCC Capital Partners, R\$ 2.145 da REAG Asset Management, R\$ 709 da RWM Partners, R\$ 99 da REAG Legal Claims Gestão de Ativos Ltda., R\$ 327 da RSF Capital Partners, R\$ 8.940 da REAG Bank, R\$ 5 da REAG Seg Holding de Seguros, e R\$ 1.903 BLUM Sec.

c) Os valores apresentados na controladora se referem a adiantamentos para futuro aumento de capital nos valores de R\$ 54.300 da REAG Asset Management, R\$ 3.449 da REAG Overseas, R\$ 19.065 na REAG Seg Holding de Seguros, R\$ 2.500 na RSF Capital Partnes, e R\$ 191.699 na REAG BCS Holding Financeira.

d) Demonstramos abaixo as informações apresentadas em outros créditos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
HANS (i)	-	246.511	39.385	296.511
SteelCorp (ii)	-	-	75.000	75.000
TURBI (iii)	-	-	41.405	-
Venda de cotas do Marselha 16 e REAG 91 (iv)	-	-	58.875	-
Valores a receber Will (v)	-	-	1.047.492	-
Outras contas a receber	-	291	7.871	1.748
	-	246.802	1.270.028	373.259

(i) O valor de R\$ 246 milhões em 31 de dezembro de 2023 apresentado na controladora se refere a valores a receber por vendas de cotas de fundos realizados com partes relacionadas, com o preço das cotas do dia da operação e nos mesmos termos e condições observáveis caso disponíveis para terceiros, sendo demonstrado da seguinte forma:

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)*

Cotista: REAG Capital Holding S.A.
Fundo: REAG Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado
Data da operação: 26/12/2023
Amortização do principal: R\$ 265.735
Cotas entregues na data da operação: 1.365,448439
Remuneração: sem remuneração atrelada
Fundo amortizado: HANS II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
Contraparte: HANS 95 Fundo de Investimento Multimercado e Investimento no Exterior - Crédito Privado
Prazo de vencimento: em até 24 meses
Total dos valores recebidos até 30 de setembro de 2024: R\$ 265.735
Total em aberto em 30 de setembro de 2024: R\$ -

Já no consolidado temos o valor de R\$ 39 milhões (R\$ 50 milhões em 31 de dezembro de 2023) que também se refere a valores a receber por vendas de cotas de fundos realizados com partes relacionadas, com o preço das cotas do dia da operação e nos mesmos termos e condições observáveis caso disponíveis para terceiros, sendo demonstrado da seguinte forma:

Cotista: REAG Holding de Seguros S.A.
Data da operação: 30/05/2023
Amortização do principal: R\$ 50.000
Cotas entregues na data da operação: 204,92657087
Remuneração: sem remuneração atrelada
Fundo amortizado: HANS II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
Contraparte: HANS 95 Fundo de Investimento Multimercado e Investimento no Exterior - Crédito Privado
Prazo de vencimento: em até 720 dias
Total dos valores recebidos até 30 de setembro de 2024: R\$ 10.615
Total em aberto em 30 de setembro de 2024: R\$ 39.385

(ii) O valor de R\$ 75 milhões refere-se ao instrumento particular de acordo de investimento e outras avenças celebrado em 05 de outubro de 2023, entre SH FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA, fundo objeto de investimento da Companhia, e DRY SERVICE CONSTRUCTION S.A. e DRY SERVICE LTDA., empresas do ramo de construção civil com a denominação de SteelCorp. O acordo de investimento celebrado entre as partes tem por objeto reger os termos e condições do investimento a ser realizado pelo investidor no capital social da SteelCorp, por meio da subscrição e integralização, por parte do investidor, de novas ações ordinárias nominativas sem valor nominal, equivalentes a 30% (trinta por cento) da totalidade de ações de emissão da SteelCorp à época da subscrição, todas livres e desembaraçadas de quaisquer ônus, a serem subscritas e integralizadas pelo investidor, o qual dará direito ao investidor de exercer o bônus de subscrição e subscrever as ações subscritas, nos termos do bônus de subscrição. O direito de subscrição foi convertido em 14 de março de 2024 pelo total de 857.143 novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

(iii) Em 16 de fevereiro de 2024, através da Ata de Assembleia Geral Extraordinária da entidade Turbi Compartilhamento de Veículos S.A., foi formalizado os seguintes bônus de subscrição:

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)*

- a. Subscritor: DOMO Turbi Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, no valor de R\$ 41.405 (quarenta e um milhões e quatrocentos e cinco mil reais), o qual R\$ 500 (quinhentos reais) foram destinados para a conta de capital social e R\$ 41.404 (quarenta e um milhões e quatrocentos e quatro mil reais) foram destinados para a conta de reserva de capital. A subscrição foi realizada mediante moeda corrente nacional, no prazo de até 120 (cento e vinte) dias a contar da data de assinatura do ato, e até o momento não foi exercido. Em 30 de setembro de 2024 estão em aberto em outras obrigações no passivo o total de R\$ 7.057 (sete milhões e cinquenta e sete mil reais).

(iv) Em 18 de setembro de 2024, a REAG Holding de Seguros realizou a venda da totalidade das cotas que detinha no FIP Marselha 16 e FIP REAG 91 para o FIP SVEN.

(v) O valor total de R\$ 1.047.492 se refere a valores a receber pela Will conforme abaixo:

- R\$ 146.667 a receber Banco Master pela Will IP;

- R\$ 900.825 a receber da Niobium Empreendimentos e Participações S.A., o qual em 02 de fevereiro de 2024, foi assinado o Instrumento Particular de Compra e Venda de Ativos Intangíveis e Outras Avenças entre Will IP e Niobium Empreendimentos e Participações S.A., e em 29 de novembro de 2024 formalizado o Instrumento Particular de Dação em Pagamento, sendo objeto desta dação o contrato inicial com a Niobium.

As transações com partes relacionadas foram submetidas ao Comitê Estratégico da REAG, nos termos do Código de Ética da REAG, disponível em sua página na rede mundial de computadores, que apreciou os termos das operações aqui citadas.

10. Impostos a recuperar**10.a Outros impostos**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
PIS e COFINS a recuperar	564	-	602	3
IRRF a recuperar	228	103	18.978	232
IOF	4.900	5.984	4.958	5.984
Imposto recolhido a maior	-	8	147	86
Impostos e Contribuições a Compensar	-	-	11.460	866
	5.692	6.095	36.145	7.171

10.b Crédito tributário

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Saldo negativo de IRPJ e CSLL	-	-	-	1.032
Ativo fiscal diferido (a)	-	-	212.561	-
	-	-	212.561	1.032

(a) Em 30 de setembro de 2024, a Companhia possui no consolidado o valor de R\$ 212.561 que se refere ao crédito tributário constituído sobre prejuízo fiscal e base negativa na Will IP, controlada indireta adquirida pela REAG BCS Holding Financeira.

Expectativa de Realização e Valor Presente do Ativo Fiscal Diferido:

Considerando que a Will IP se refere a uma instituição de pagamento regulada pelo Banco Central do Brasil, nos termos da Resolução BCB nº 15/20, a realização e a manutenção do registro contábil do ativo fiscal diferido dependem do atendimento aos prazos e requisitos definidos na norma, como a apresentação de histórico de lucros tributáveis e realização de valores em dois períodos consecutivos acima de 50% dos valores originalmente previstos, bem como a expectativa da geração de lucros tributáveis futuros, baseados em estudo técnico que demonstre a realização do ativo fiscal diferido no prazo máximo de 10 anos.

O estudo de realização dos créditos tributários elaborado pela administração para data-base de 30 de setembro de 2024 projeta a existência de lucros tributáveis futuros para a realização do desses ativos dentro do prazo máximo previsto na norma, especialmente em função das premissas de crescimento e rentabilização da carteira de clientes da Will IP, além dos ganhos de eficiência com investimentos recentes em tecnologia e redução de custos diretos, resultando em aumento de sua margem financeira, e de outras despesas operacionais.

Importante destacar que nem todo o estoque de crédito tributário da Will IP está reconhecido em seu balanço, isto porque, em 21 de março de 2023, por meio do Ofício nº7212/2023-BCB/DESUC, o Banco Central do Brasil determinou a vedação ao reconhecimento de novos valores de ativos fiscais diferidos a partir de dezembro de 2022, condição esta que deve ser respeitada até que a Will IP passe a apresentar lucros tributáveis. A parcela não contabilizada em 30 de setembro de 2024 de R\$ 15.207.

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais)

**11. Investimentos**

30 de setembro de 2024	Participação	Total de ativos	Capital social	Patrimônio líquido	Lucro líquido (prejuízo) do período
RSF Capital Partners S.A.	86%	239.952	6.870	45.316	42.978
RAM Capital Partners S.A.	100%	55.857	1.203	19.423	17.622
REAG Bank Holding Financeira LTDA.	100%	2.171.519	502.452	15.005	(10.233)
Anjooda Holding Ltda.	100%	138	151	(223)	(26)
RFE Capital Partners S.A.	100%	-	1	(2)	-
RCC Capital Partners S.A.	90%	4.930	970	1.342	371
REAG Asset Capital Partners S.A.	100%	-	1	(2)	-
REAG Asset Management Ltda.	100%	194.564	2.999	2.132	2.711
REAG Seg Participações S.A.	100%	139.352	227.990	111.369	(1.634)
Condocash Assessoria em Crédito S.A.	19,98%	6.457	703	931	228
PP Promotora de Vendas S.A.	100%	7.284	10.585	(18.425)	18.398
Qista Holding Financeira S.A.	5%	673.567	99.036	71.731	14.814
REAG Overseas Ltda.	100%	431	1	(3.017)	(3.018)
Blum Participações	100%	16.789	1.002	1.053	1.034
FCBPC Holding S.A.	44%	63.372	79.795	48.839	(14.023)
Greenxt GmbH	10%	-	-	-	-
Hieron Patrimônio Familiar e Investimento Ltda.	100%	440	43	82	-
RI Prisma Ltda.	100%	1.563	518	817	(2.292)
REAG BCS Participações S.A.	99%	-	-	-	-
Turbi Compartilhamento de Veículos S.A.	11,80%	382.306	34.049	27.037	(72.701)

31 de dezembro de 2023	Participação	Total de ativos	Capital social	Patrimônio líquido	Lucro líquido (prejuízo) do período
RSF Capital Partners S.A.	86%	133.022	1.200	2.339	(2.297)
RAM Capital Partners S.A.	100%	32.263	602	1.801	3.687
REAG Bank Holding Financeira LTDA.	100%	25.257	16.000	25.238	(398)
Anjooda Holding Ltda.	100%	133	51	(197)	(54)
RFE Capital Partners S.A.	100%	-	1	(2)	(1)
REAG Equities Gestão de Recursos Ltda.	100%	-	-	-	-
RCC Capital Partners S.A.	90%	5.838	968	971	2.778
REAG Asset Capital Partners S.A.	100%	-	1	(2)	(1)
REAG Asset Management Ltda.	100%	23.387	608	(579)	(476)
Taormina Soluções Financeiras S.A.	40%	1.951	750	1.660	1.015
REAG Seg Participações S.A.	100%	87.816	107.430	78.091	-
Condocash Assessoria em Crédito S.A.	19,98%	6.770	703	312	786
PP Promotora de Vendas S.A.	100%	6.727	10.585	(36.823)	(3.326)
Qista Holding Financeira S.A.	5%	56.893	99.739	56.725	1.940
REAG Overseas Ltda.	100%	1	1	-	-
Blum Participações	100%	2.591	501	7	(181)
FCBPC Holding S.A.	44%	49.220	79.795	43.092	5.618

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)*

As movimentações dos investimentos na Controladora são demonstradas a seguir:

Empresa	Participação	Saldo em 31 de dezembro de 2023	Aumento/ Aquisição de investimento (a)	Alienação de investimento (a)	Equivalência patrimonial (b)	Ajustes de avaliação patrimonial	Ganho (Perda) na aquisição de investimento	Saldo em 30 de setembro de 2024
RSF Capital Partners S.A.	86%	2.011	-	-	36.961	-	-	38.972
REAG Seg Participações S.A.	100%	78.091	3.423	-	(1.634)	31.489	-	111.369
RAM Capital Partners S.A.	100%	1.801	-	-	17.622	-	-	19.423
REAG Bank Holding Financeira Ltda.	100%	25.238	-	-	(10.233)	-	-	15.005
Anjooda Holding Ltda.	100%	(197)	-	-	(26)	-	-	(223)
RFE Capital Partners S.A.	100%	(2)	-	-	-	-	-	(2)
RCC Capital Partners S.A.	90%	874	-	-	334	-	-	1.208
REAG Asset Capital Partners S.A.	100%	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Taormina Soluções Financeiras S.A.	40%	1.306	-	(1.108)	462	-	(660)	-
REAG Asset Management Ltda.	100%	(579)	-	-	2.711	-	-	2.132
Condocash Assessoria em Crédito S.A.	19,98%	857	-	-	(19)	-	-	838
Qista Holding Financeira S.A.	5%	4.734	-	-	6	-	-	4.740
PP Promotora de Vendas S.A.	100%	(36.823)	-	-	18.398	-	-	(18.425)
REAG Overseas Ltda.	100%	1	-	-	(3.019)	-	-	(3.018)
Blum Participações Ltda.	100%	8	-	-	1.034	-	-	1.042
FCBPC Holding S.A.	44%	43.436	-	-	6.171	-	-	49.607
Greenxt GmbH	10%	-	10.021	-	-	-	-	10.021
Hieron Patrimônio Familiar e Investimento Ltda	100%	-	10.715	-	-	-	(10.633)	82
RI Prisma Ltda	100%	-	6.226	-	-	-	(5.408)	818
Turbi Compartilhamento de Veículos S.A.	11,80%	-	2.798	-	-	-	-	2.798
		120.754	33.183	(1.108)	68.768	31.489	(16.701)	236.385
							Ativo	258.055
							Passivo	21.670
							Total de investimentos	236.385

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)*

Empresa	Participação	Saldo em 31 de dezembro de 2022	Aquisição de investimento (a)	Alienação de investimento (a)	Equivalência patrimonial (b)	Aumento de investimentos	Ajustes de avaliação patrimonial	Distribuição de dividendos	Ganho / Perda na aquisição de investimento	Saldo em 31 de dezembro de 2023
RSF Capital Partners S.A.	86%	11.951	-	-	(1.975)	-	-	(7.965)	-	2.011
REAG Holding de Seguros S.A.	-	14.230	41.299	(55.529)	-	-	-	-	-	-
REAG SEG Participações S.A.	100%	-	55.530	-	(283)	51.755	2.547	-	(31.458)	78.091
RAM Capital Partners S.A.	100%	(1.886)	-	-	3.687	-	-	-	-	1.801
REAG Bank Holding Financeira Ltda.	100%	25.636	-	-	(398)	-	-	-	-	25.238
Anjooda Holding Ltda.	100%	(143)	-	-	(54)	-	-	-	-	(197)
RFE Capital Partners S.A.	100%	(1)	-	-	(1)	-	-	-	-	(2)
RCC Capital Partners S.A.	90%	354	-	-	2.500	-	220	(2.200)	-	874
REAG Gestão de Crédito Ltda.	100%	(4)	-	27	(23)	-	-	-	-	-
REAG JUS – Gestão de Ativos Judiciais Ltda.	100%	(4)	-	(1)	2.891	-	-	(2.886)	-	-
REAG Gestão de Fundos Imobiliários Ltda.	100%	(4)	-	28	(24)	-	-	-	-	-
REAG Asset Capital Partners S.A.	100%	(1)	-	-	(1)	-	-	-	-	(2)
Taormina Soluções Financeiras S.A.	40%	900	-	-	406	-	-	-	-	1.306
REAG PAR Ltda.	100%	126.737	-	(123.096)	(2)	-	(3.639)	-	-	-
REAG Asset Management Ltda.	100%	(580)	-	-	1	-	-	-	-	(579)
REAG Auction Opportunities Ltda.	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Condocash Assessoria em Crédito S.A.	19,98%	-	700	-	157	-	-	-	-	857
Qista Holding Financeira S.A.	5%	-	4.900	-	(166)	-	-	-	-	4.734
PP Promotora de Vendas S.A.	100%	-	1.000	-	(479)	-	-	-	(37.344)	(36.823)
REAG Overseas Ltda.	100%	-	1	-	-	-	-	-	-	1
Blum Participações	100%	-	8	-	-	-	-	-	-	8
FCBPC Holding S.A.	44%	-	40.964	-	2.472	-	-	-	-	43.436
		177.186	144.402	(178.571)	8.708	51.755	(872)	(13.051)	(68.802)	120.754
									Ativo	158.362
									Passivo	37.607
									Total líquido	120.754

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)*

As movimentações dos investimentos no Consolidado são demonstradas a seguir:

Empresa	Participação	Saldo em 31 de dezembro de 2023	Aquisição de investimento (a)	Alienação de investimento (a)	Equivalência patrimonial (b)	Ganho / Perda na aquisição de investimento	Saldo em 30 de setembro de 2024
Taormina Soluções Financeiras S.A.	40%	1.306	-	(1.108)	462	(660)	-
Condocash Assessoria em Crédito S.A.	19,98%	857	-	-	(19)	-	838
Qista Holding Financeira S.A.	5%	4.734	-	-	6	-	4.740
FCBPC Holding S.A.	44%	43.436	-	-	6.171	-	49.607
NIO Digital	51,13%	-	-	-	-	-	-
Greenxt GmbH	10%	-	10.021	-	-	-	10.021
Turbi Compartilhamento de Veículos S.A.	11,80%	-	2.798	-	-	-	2.798
Quasar Flash International, LLC	10,55%	-	-	-	52	-	52
Confrapar Administração e Gestão de Recursos S.A.	25%	-	5.500	-	-	-	5.500
		50.333	18.319	(1.108)	6.672	(660)	73.556
						Ativo	73.556
						Passivo	-
						Total líquido	73.556

Empresa	Participação	Saldo em 31 de dezembro de 2022	Aquisição de investimento (a)	Alienação de investimento (a)	Equivalência patrimonial (b)	Ganho / Perda na aquisição de investimento	Saldo em 31 de dezembro de 2023
REAG Holding de Seguros S.A.	13,25%	14.230	41.299	(55.529)	-	-	-
Taormina Soluções Financeiras S.A.	40%	900	-	-	406	-	1.306
Condocash Assessoria em Crédito S.A.	19,98%	-	700	-	157	-	857
Qista Holding Financeira S.A.	5%	-	4.900	-	(166)	-	4.734
FCBPC Holding S.A.	44%	-	40.964	-	2.472	-	43.436
NIO Digital	51,13%	-	13.899	-	(10.425)	(3.473)	-
		15.130	101.762	(55.529)	(7.557)	(3.473)	50.333
						Ativo	50.333
						Passivo	-
						Total líquido	50.333

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)*

(a) O detalhe das alterações societárias realizadas ao longo do período de 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 estão descritas na nota explicativa 1.1 principais mudanças na estrutura societária.

(b) O resultado de equivalência patrimonial levou em consideração as variações nas participações ocorridas ao longo do período.

12. Imobilizado, direito de uso e aluguel e passivo de arrendamento**12.1 Imobilizado**

O saldo da controladora é composto como segue:

Controladora

	Taxa média anual - %	31/12/2023	Adição	Baixa	30/09/2024
Custo					
Instalações	10%	302	-	-	302
Computadores e periféricos	10%	15	-	-	15
Móveis e utensílios	10%	414	-	-	414
Benfeitorias em imóveis de terceiros	-	-	3.398	-	3.398
		731	3.398	-	4.129
Depreciação acumulada		(108)	(54)	-	(162)
Total Imobilizado Líquido		623	3.344	-	3.967

	Taxa média anual - %	31/12/2022	Adição	Baixa	31/12/2023
Custo					
Instalações	10%	302	-	-	302
Computadores e periféricos	10%	15	-	-	15
Móveis e utensílios	10%	259	155	-	414
Software		6	-	(6)	-
		582	155	(6)	731
Depreciação acumulada		(54)	(54)	-	(108)
Total Imobilizado Líquido		528	101	(6)	623

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)***Consolidado**

O saldo do consolidado é composto como segue:

	Taxa média anual - %	31/12/2023	Adição	Baixa	30/09/2024
Custo					
Imóveis (a)	4%	18.440	-	(18.440)	-
Instalações	10%	832	-	(516)	316
Máquinas e Equipamentos	10%	207	-	-	207
Computadores e periféricos	10%	2.567	1.232	-	3.799
Móveis e utensílios	10%	783	219	-	1.002
Veículos	20%	100	-	-	100
Benfeitorias em imóveis de terceiros		-	5.895	-	5.895
		22.929	7.346	(18.956)	11.319
Depreciação acumulada		(2.418)	(991)	-	(3.409)
Total Imobilizado líquido		20.511	6.355	(18.956)	7.910

	Taxa média anual - %	31/12/2022	Adição	Baixa	31/12/2023
Custo					
Imóveis (a)	4%	-	18.440	-	18.440
Instalações	10%	302	530	-	832
Máquinas e Equipamentos	10%	-	207	-	207
Computadores e periféricos	10%	1.138	1.429	-	2.567
Móveis e utensílios	10%	260	523	-	783
Veículos	20%	100	-	-	100
Software	20%	105	-	(105)	-
		1.905	21.129	(105)	22.929
Depreciação acumulada		(586)	(1.882)	50	(2.418)
Total Imobilizado líquido		1.320	19.247	(55)	20.511

- (a) Em 26 de outubro de 2023 foi celebrado entre o fundo de investimento REAG High Yield Fundo de Investimento em Direito Creditório (fundo que se encontra na estrutura do Multiestratégia) e ARC IV Fundo de Investimento Imobiliário, o contrato de cessão de instrumento particular de contrato de opção de compra de bens imóveis e outras avenças do Empreendimento Alvo, localizado na cidade de Indaiatuba Estado de São Paulo. Em 30 de setembro de 2024 houve a baixa do imóvel através de contrato de cessão.

12.2 Direito de uso de aluguel

A controlada indireta REAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários não adotou a NBC TG 06 (R3) – IFRS 16 e não aplicou a norma de forma retrospectiva na data da adoção inicial, pois o Banco Central do Brasil não aderiu a referida norma.

Entretanto para efeito do consolidado nas demonstrações financeiras da REAG Capital Holding S.A. e para atender a norma acima mencionada, a Companhia adotou e aplicou a norma de forma retrospectiva na data da adoção inicial. Foram contabilizados os valores correspondentes ao direito de uso do contrato de locação, pelo prazo de 5 anos, da sede administrativa da Sociedade, localizada no Edifício Plaza Iguatemi, situado na Avenida Brigadeiro Faria Lima nº. 2.277, na cidade de São Paulo - SP, e o direito de uso do contrato de locação da sede administrativa da Sociedade, localizada no Edifício Barão de Iguatemi, situado na Avenida Brigadeiro Faria Lima nº 2.355, na cidade de São Paulo – SP, em montantes equivalentes ao valor presente das obrigações assumidas junto às contrapartes. A amortização desses saldos se dará conforme os prazos definidos para os arrendamentos.

A Sociedade não possui registrados contratos de arrendamento com cláusulas de (i) pagamentos variáveis que sejam baseados na performance dos ativos arrendados; (ii) garantia de valor residual; e (iii) restrições, como por exemplo, obrigação de manter coeficientes financeiros.

A movimentação desde a adoção inicial está apresentada abaixo:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	Saldo em 31 de dezembro de 2022	5.725
Adições	116.144	Adições	7.838
Amortizações	(3.395)	Amortizações	(6.891)
Saldo em 30 de setembro de 2024	112.749	Saldo em 31 de dezembro de 2023	6.672
		Adições	117.314
		Amortizações	(5.908)
		Saldo em 30 de setembro de 2024	118.078

12.3 Passivo de arrendamento

Na adoção inicial da NBC TG 06 (R3) – IFRS 16, a Sociedade reconheceu passivos de arrendamento para os contratos vigentes e que anteriormente estavam classificados como arrendamento operacional segundo os princípios da NBC TG 06 / IAS 17- Operações de Arrendamento Mercantil.

Os passivos reconhecidos na adoção inicial correspondem aos saldos a pagar remanescentes dos contratos de arrendamento, mensurados à valor presente pelas taxas de desconto. A movimentação desde a adoção inicial está apresentada abaixo:

	Consolidado		Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	Saldo em 31 de dezembro de 2022	5.722
Adições	116.143	Adições	7.838
Pagamentos	(5.083)	Pagamentos	(8.393)
Apropriação de encargos financeiros	3.666	Apropriação de encargos financeiros	2.118
Saldo em 30 de setembro de 2024	114.726	Saldo em 31 de dezembro de 2023	7.285
Circulante	6.145	Adições	117.274
Não circulante	108.581	Pagamentos	(8.034)
		Apropriação de encargos financeiros	4.812
		Saldo em 30 de setembro de 2024	121.337
		Circulante	9.370
		Não circulante	111.967

12.4 Taxa de desconto

Os montantes de desembolsos de arrendamento mercantil são apresentados na Demonstração dos Fluxos de Caixa.

Os passivos apresentados no Balanço Patrimonial estão ajustados a valor presente, com base nas taxas de juros livres de risco observadas, ajustadas pelo spread de crédito da Companhia, onde em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 a taxa de desconto era de 9,33%.

13. Intangível

O saldo do intangível é composto como segue:

Controladora

	31/12/2023	Adições	Adições por combinação de negócios	Ajuste na avaliação do PPA	30/09/2024
Custo					
Software	8.556	-	-	(6)	8.550
Marcas	4.496	-	190	-	4.686
Ágio	25.510	-	5.997	-	31.507
Acordo de não competição	-	-	565	-	565
Carteira de clientes (a)	-	-	8.411	-	8.411
	38.562	-	15.163	(6)	53.719
Amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável	(1.379)	(1.710)	-	-	(3.089)
Total intangível líquido	37.184	(1.710)	15.163	-	50.630
	31/12/2022	Adições	Adições por combinação de negócios	Ajuste na avaliação do PPA	31/12/2023
Custo					
Software	-	6	8.550	-	8.556
Marcas	-	-	11.099	(6.603)	4.496
Ágio	-	-	25.510	-	25.510
Carteira de clientes	-	-	-	-	-
	-	6	45.159	(6.603)	38.562
Amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável	-	(1.379)	-	-	(1.379)
Total intangível líquido	-	(1.373)	45.1569	(6.603)	37.184

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)*Consolidado

	31/12/2023	Adições	Adições por combinação de negócios	Ajuste na avaliação do PPA	30/09/2024
Custo					
Software	8.632	-	-	(82)	8.550
Marcas	4.496	-	190	55	4.741
Ágio	28.336	-	370.484	-	398.820
Acordo de não competição	-	-	565	-	565
Carteira de clientes (a)	4.205	-	22.297	391	26.893
	45.669	-	393.636	364	439.569
Amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável	(1.379)	(2.099)	-	364	(3.478)
Total intangível líquido	44.290	(2.099)	393.636	364	436.091

	31/12/2022	Adições	Adições por combinação de negócios	Ajuste na avaliação do PPA	31/12/2023
Custo					
Software	-	110	8.522	-	8.632
Marcas	-	-	11.099	(6.603)	4.496
Ágio	-	-	28.336	-	28.336
Carteira de clientes (a)	-	-	4.205	-	4.205
	-	110	52.162	(6.603)	45.669
Amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável	-	-	(1.379)	-	(1.379)
Total intangível líquido	-	110	50.783	(6.603)	44.290

(a) Trata-se do ativo identificável resultante da aquisição de investimento de controlada conforme nota explicativa 11.

13.1 Aquisição de controladas

Aquisição PP Promotora de Vendas S.A.

Em 13 de maio de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de ações e outras avenças para aquisição de 100% (cem por cento) das ações de emissão da PP Promotora de Vendas S.A., que se refere a uma empresa responsável pela operação da plataforma BOM PRA CRÉDITO.

Aquisição Quadrante Investimentos Ltda.

Em 23 de dezembro de 2022 através da controlada indireta REAG WM, foi realizada aquisição de 100% das cotas do capital social da empresa Quadrante Investimentos Ltda. (“Quadrante”), destacando que a REAG WM (denominação anterior Ravier) ingressou na estrutura societária da Companhia em 26 de janeiro de 2023 conforme nota explicativa 1 do contexto operacional que descreve a aquisição realizada pela controlada indireta da Companhia, a RWM Partners S.A.

Aquisição da Taormina Soluções Financeiras S.A.

Em 17 de agosto de 2022, foi assinado o contrato de compra e venda de cotas entre a REAG Capital Holding S.A. e o Tabela – FIP, referente à aquisição de 40% de participação societária da investida Taormina Soluções Financeiras S.A.

Aquisição da Tamin Participações Ltda.

Em 05 de julho de 2023, a Companhia formalizou através de sua controlada REAG SEG Holding de Seguros S.A., o instrumento particular de compra e venda de cotas, por meio do qual adquiriu 100% (cem por cento) das cotas de emissão do Touareg Participações Ltda. sociedade empresária limitada, bem como suas subsidiárias e controladas. Em 26 de junho de 2024, foi celebrado através da 3ª alteração do contrato social da Touareg Participações Ltda. a alteração da denominação social para Tamin Participações Ltda.

Aquisição da Qista Holding Financeira S.A.

Em 13 de maio de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de ações e outras avenças para aquisição de 5% (cinco por cento) das ações de emissão da Focus Holding Financeira S.A. Em 03 de agosto de 2023 foi celebrado através da Assembleia Geral Extraordinária a alteração da denominação social de Focus Holding Financeira S.A. para Qista Holding Financeira S.A. Em 31 de outubro de 2023 através do instrumento particular de compra e venda de ações da aquisição de 44% (quarenta e quatro por cento) das ações de emissão da FCBPC HOLDING S.A., holding que controla a QISTA HOLDING FINANCEIRA S.A., que por sua vez controla a QISTA S.A. – CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO, a Companhia submeteu em 28 de março de 2024 o processo de alteração de controle para 100% ao Banco Central do Brasil (BACEN) e o fechamento desta operação apenas ocorrerá após a aprovação pelo regulador.

Aquisição da FCBPC Holding S.A.

Em 31 de outubro de 2023, a Companhia formalizou através de instrumento particular de compra e venda de ações a aquisição de 44% (quarenta e quatro por cento) das ações de emissão da FCBPC Holding S.A., holding que controla a QISTA Holding Financeira S.A., que por sua vez controla a QISTA S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento. Com esta aquisição a Companhia passa a deter 46,80% de participação na QISTA Holding Financeira S.A. Em 31 de outubro de 2023 através do instrumento particular de compra e venda de ações da aquisição de 44% (quarenta e quatro por cento) das ações de emissão da FCBPC HOLDING S.A., holding que controla a QISTA HOLDING FINANCEIRA S.A., que por sua vez controla a QISTA S.A. – CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO, a Companhia submeteu em 28 de março de 2024 o processo de alteração de controle para 100% ao Banco Central do Brasil (BACEN) e o fechamento desta operação apenas ocorrerá após a aprovação pelo regulador.

Aquisição da NIO Meios de Pagamento S.A.

Em 30 de junho de 2023, foi celebrado o instrumento particular de cessão e transferência de 155 cotas que representam 51,13% do Excelsior Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado e Outras Avenças para o REAG Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado. Destacando que o FIM Excelsior é detentor de 100% (cem por cento) das cotas do AURIGA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA (“FIP Auriga”), e o FIP Auriga é detentor de 100% (cem por cento) das cotas representativas do capital social da NIO MEIOS DE PAGAMENTO S.A.

Aquisição da Quasar Asset Management Ltda.

Em 26 de março de 2024, a REAG Capital Holding S.A., e sua controlada REAG ASSET MANAGEMENT S.A. celebrou instrumentos particulares de compra e venda de cotas por meio dos quais adquiriu, indiretamente, a integralidade das cotas da QUASAR ASSET MANAGEMENT LTDA., uma gestora de recursos, independente e multiestratégia, com ênfase na análise fundamentalista, pioneira na estratégia de Direct Lending no Brasil com forte atuação em crédito e uma participação minoritária de 10,55% na QFLASH TECNOLOGIA LTDA., uma empresa especializada em fornecer soluções de capital.

Aquisição da Empírica Holding S.A.

A REAG Capital Holding S.A., em 5 de junho de 2024, formalizou através de sua controlada REAG ASSET MANAGEMENT S.A. que celebrou um instrumento particular de compra e venda de ações por meio do qual adquiriu a integralidade das ações de emissão da EMPÍRICA HOLDING S.A., sendo o valor da transação dividido entre preço fixo no valor total de R\$ 34.412 (trinta e quatro milhões e novecentos e doze mil reais) e preço variável conforme cálculo definido para o *earn-out* no contrato.

Aquisição da Hieron Patrimônio Familiar e Investimento Ltda.

Em 02 de setembro de 2024, a Companhia assinou o instrumento particular de contrato de compra e venda de quotas e outras avenças para aquisição da integralidade das quotas da HIERON PATRIMÔNIO FAMILIAR E INVESTIMENTO LTDA.

Aquisição da RI Prisma Ltda.

Em 25 de setembro de 2024, a Companhia realizou o fechamento da operação de aquisição da integralidade do capital social da RI PRISMA LTDA., sociedade especializada em soluções para o mercado de capitais.

Aquisição da Will S.A. - Instituição de Pagamento

Em 22 de agosto de 2024, a Companhia realizou o fechamento da operação de aquisição da integralidade do capital social da WILL S.A. - INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO ("WILL IP") pela sua controlada REAG BCS HOLDING FINANCEIRA LTDA. ("REAG BCS HOLDING"), atual denominação da REAG BANK HOLDING FINANCEIRA LTDA., conforme Fato Relevante divulgado pela Companhia em 29 de maio de 2024.

Em 06 de setembro de 2024 o Banco Central do Brasil ("Bacen"), conforme Ofício 24414/2024-BCB/Deorf/GTSP2 de Comunicação de publicação de decisão no Diário Oficial aprovou a transferência de controle societário direto da WILL S.A. - INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO ("WILL IP") para sua controlada REAG BCS HOLDING FINANCEIRA LTDA. ("REAG BCS HOLDING"), atual denominação da REAG BANK HOLDING FINANCEIRA LTDA.

A aquisição da WILL IP pela REAG BCS HOLDING é uma ação estratégica, feita com o objetivo de aumentar a oferta de produtos e serviços financeiros através de ações de cross-selling realizadas entre as empresas do Conglomerado REAG.

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)***(a) Contraprestação transferida**

	Touareg	PP Promotora	Quadrante	Taormina	Qista Holding	FCBPC	NIO	QUASAR	EMPIRICA	HIERON	PRISMA	WILL
<u>Contraprestação transferida</u>												
Parcela à vista	-	1.000	3.296	290	4.900	40.964	1.016	8.693	32.768	3.572	600	193.788
Parcela até 90 dias	-	-	7	610	-	-	-	-	-	-	1.800	-
Parcela em 6 vezes	2.400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.826	-
Parcela em 12 meses	-	-	-	-	-	-	-	7.258	1.644	1.665	-	36.667
Parcela em 24 meses	-	-	-	-	-	-	12.882	7.487	-	1.551	-	60.000
Parcela em 36 meses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.445	-	-
Parcela em 48 meses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.347	-	-
<u>Custos relacionados à aquisição</u>												
Earn-Out	-	-	2.436	-	-	-	-	-	57.135	-	-	-
Total da contraprestação	2.400	1.000	5.739	900	4.900	40.964	13.899	23.438	91.547	9.581	6.226	290.454

(b) Ágio e outros intangíveis

	Touareg	PP Promotora	Quadrante (**)	Taormina (*)	Qista Holding	FCBPC	NIO	QUASAR	EMPIRICA	HIERON	PRISMA	WILL (***)
Valor do patrimônio líquido	200	(37.556)	462	750	34.842	35.688	16.941	(353)	(5.250)	298	346	32.638
% de participação	100%	100%	99,79%	40%	5%	44%	51,13%	91%	100%	100%	100%	100%
Participação	200	(37.556)	462	300	1.742	15.703	8.662	(322)	(5.250)	298	346	32.638
Valor pago na aquisição	2.400	1.000	3.303	900	4.900	40.964	1.016	23.438	34.412	9.283	6.226	290.454
Earn-Out	-	-	2.436	-	-	-	-	-	57.135	-	-	-
Ágio apurado na aquisição	2.200	38.556	5.277	600	3.158	25.261	(7.645)	23.760	96.797	9.283	5.880	257.816
Marca	55	4.496	-	-	-	-	-	-	-	-	190	-
Software	-	8.550	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carteira de clientes conforme PPA	391	-	4.205	-	-	-	-	-	13.886	6.076	2.335	-
Acordo de não competição	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	565	-
Ágio	1.754	25.510	1.072	-	-	-	-	23.760	82.911	3.207	2.790	257.816

(*) Em nova análise realizada para a Taormina na data base de 31 de dezembro de 2022 referente ao valor justo da entidade adquirida, foi verificado que o valor da entidade é de R\$ 900.

(**) Conforme Contrato de Compra e Venda de Cotas e Outras Avenças durante a aquisição da Quadrante Investimentos Ltda. em 23 de dezembro de 2022, foi firmado entre as partes um montante adicional ao Preço de Aquisição, a título de preço adicional ("*Earn-Out*"). O período de apuração será apurado para cada um dos 08 (oito) períodos entre 1º de janeiro de 2023 a 31 de dezembro de 2026 com base no cálculo estipulado em contrato. O pagamento do *Earn-Out* em relação a cada período de apuração deverá ser pago no último dia útil do segundo mês que se seguir ao término do respectivo período de apuração. A Administração realizou o cálculo da provisão do *Earn-Out* com o faturamento real do período de 1º de janeiro de 2023 a 31 de maio de 2023, e as projeções de faturamento esperados entre 1º de junho de 2023 a 31 de dezembro de 2026, e para o valor considerado no cálculo concluímos a probabilidade de pagamento integral de 50% sobre o valor calculado.

(***) As informações referentes a avaliação da aquisição da WILL IP se referem a alocação preliminar do ágio conforme PPA realizado por consultoria contratada.

(c) Mensuração do valor justo

A mensuração do valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos foram realizados em bases provisórias e sua conclusão deve ocorrer dentro de um período de até um ano após a data de aquisição.

As informações obtidas sobre os fatos e circunstâncias existentes na data de aquisição podem resultar em ajustes na alocação de ativos identificáveis, passivos assumidos e ágio e é a melhor estimativa possível. Esta análise será concluída no prazo máximo de 12 meses a partir da data da aquisição.

(d) Mensuração efetuada

A tabela a seguir demonstra os ativos e passivos das investidas na data de aquisição de cada empresa utilizando a última informação contábil disponível:

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Touareg	PP Promotora	Quadrante	Taormina	Qista Holding	FCBPC	NIO	QUASAR	EMPÍRICA	HIERON	PRISMA	WILL
	Data base 30/06/2023	Data base 31/05/2023	Data base 31/12/2022	Data base 31/07/2022	Data base 31/12/2022	Data base 31/08/2023	Data base 31/07/2023	Data base 29/02/2024	Data base 31/05/2024	Data base 31/07/2024	Data base 31/08/2024	Data base 31/08/2024
Ativos adquiridos a valor justo												
Caixa e equivalentes de caixa	124	128	178	10	33	142	904	502	7	3	1.329	-
Títulos e valores mobiliários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	699.739
Contas a receber	119	1.571	7	-	-	-	7.512	-	-	314	38	1.047.471
Adiantamentos	-	-	-	-	-	-	-	21	2.284	-	-	-
Empréstimos a receber	1.360	-	-	133	-	-	-	-	-	-	490	-
Créditos tributários	37	1.146	-	6	-	7	-	-	1	17	41	229.997
Outros ativos	2.375	497	58	5	9	5	11.596	-	-	-	-	480
Depósitos judiciais	-	29	-	-	-	-	-	-	-	-	83	-
Imobilizado	22	529	535	22	-	-	-	34	3.018	69	3	-
Investimento	-	-	-	-	34.779	51.712	-	52	-	-	-	-
Intangível	-	1	-	-	21	-	-	-	-	-	-	-
Total dos ativos adquiridos a valor justo	4.038	3.901	778	176	34.842	51.865	20.012	609	5.310	403	1.983	1.977.687
Passivos assumidos a valor justo												
Fornecedores	48	279	44	39	-	-	12.861	18	2	-	141	-
Salários a pagar	34	601	12	21	-	-	-	53	-	-	37	-
Obrigações trabalhistas	-	-	-	-	-	-	-	37	-	6	120	-
Obrigações tributárias	-	-	-	-	-	31	1.781	280	10	100	431	-
Adiantamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tributos e encargos sociais a recolher	176	866	34	17	-	-	-	-	-	-	17	7.022
Provisões para contingências	159	44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.693
Outras obrigações	2.941	39.098	225	-	-	-	22.311	574	10.548	215	891	3.276
Debêntures	-	-	-	-	-	15.683	-	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos a pagar	480	569	-	195	-	463	-	-	-	-	-	1.931.058
Total dos passivos assumidos a valor justo	3.838	41.457	315	272	-	16.178	36.953	962	10.560	321	1.637	1.945.049
Acervo líquido	200	(37.556)	463	(96)	34.842	35.688	(16.941)	(353)	(5.250)	82	346	32.638

14. Depósitos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Depósitos	-	-	98.677	100.933
	-	-	98.677	100.933

O saldo apresentado em depósitos é composto por valores mantidos por terceiros em contas de pagamento REAG DTVM, controlada indireta da Companhia, por conta e ordem de terceiros aplicados em operações financeiras. A REAG DTVM, controlada indireta da Companhia, mantém sob sua guarda e se obrigada a restituir os seus clientes, na mesma espécie, imediatamente quando solicitado pelo depositante.

15. Empréstimos e financiamentos

Tomador	Credor	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
REAG Capital Holding S.A.	Banco Master	450.959	394.409	450.959	394.408
PP Promotora de Vendas S.A.	QISTA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento	-	-	-	4.495
PP Promotora de Vendas S.A.	SDG II Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados	-	-	16.300	35.934
PP Promotora de Vendas S.A.	Zema Crédito, Financiamento e Investimento S.A.	-	-	-	258
REAG Securities S.A.	Banco Semear	-	-	12.000	-
Tamin Participações Ltda.	SICOOB	-	-	-	1.215
Total		450.959	394.409	479.259	436.310
Circulante		182.461	-	198.761	41.902
Não circulante		268.498	394.409	280.498	394.408

a) Contratos

Empréstimo	Taxa	Vencimento	Valor
CCB nº 0952/2023 em 36x (Controladora e Consolidado)	8% a.a. + 100% DI	26/06/2028	100.000
CCB nº 0953/2023 em 36x (Controladora e Consolidado)	8% a.a. + 100% DI	27/06/2028	100.000
CCB nº 0957/2023 em 36x (Controladora e Consolidado)	8% a.a. + 100% DI	28/06/2028	150.000
CCB nº 601232036-9 (Consolidado)	34,49% a.a. + 100% DI	31/12/2027	36.000
CCB nº 601232036-9 (Consolidado)	19,56% a.a. + 100% DI	31/12/2027	4.000
CCB nº 14577 (Consolidado)	25% a.a.	30/04/2027	741
CCB n] 2395 (Consolidado)	12,68% a.a. + 100% CDI	09/07/2026	12.000
			402.741

b) Movimentação dos empréstimos

Controladora

Descrição	31/12/2023	Principal	IOF	Apropriação de juros	Pagamentos	30/09/2024
Adições	356.706	-	-	-	-	356.706
Baixas	37.702	-	-	56.551	-	94.253
Total	394.408	-	-	56.551	-	450.959

Descrição	31/12/2022	Principal	IOF	Apropriação de juros	Pagamentos	31/12/2023
Adições	-	350.000	6.706	-	-	356.706
Baixas	-	-	-	37.702	-	37.702
Total	-	350.000	6.706	37.702	-	394.408

Consolidado

Descrição	31/12/2023	Principal	IOF	Apropriação de juros	Pagamentos	30/09/2024
Adições	396.976	12.000	-	-	-	408.976
Baixas	39.334	-	-	60.864	(29.915)	70.283
Total	436.310	12.000	-	60.864	(29.915)	479.259

Descrição	31/12/2022	Principal	IOF	Apropriação de juros	Pagamentos	31/12/2023
Adições	-	389.916	7.063	-	-	396.976
Baixas	-	-	-	40.228	(900)	39.328
Total	-	389.916	7.063	40.228	(900)	436.310

c) Fluxo nominal de pagamento

Vencimento	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
2024	-	-	16.300	41.902
2025	215.450	97.153	215.450	97.153
2026	123.211	118.902	135.211	118.902
2027	110.109	118.902	110.109	118.902
2028	2.189	59.451	2.189	59.451
Total	450.959	394.408	479.259	436.310

d) Garantias

As garantias dos contratos de empréstimos são: Alienação fiduciária de 80,90% das cotas emitidas pela Reag Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado em nome da Companhia.

16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores	3.845	446	8.400	5.096
Contas a pagar de Fundos	-	-	745	10
	3.845	446	9.145	5.106

17. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Provisão para IRPJ e CSLL	1	1	14.198	2.663
COFINS	-	13	419	976
PIS	-	2	553	201
IRRF	48	14	886	473
ISS a recolher	1	-	798	649
PIS/COFINS/CSLL a recolher de terceiros	149	50	328	122
Parcelamento (*)	-	-	504	1.072
	199	80	17.686	6.156
Circulante	199	80	17.322	5.644
Não circulante	-	-	364	512

(*) Algumas entidades do Grupo realizaram o pedido de parcelamentos dos tributos federais (PIS, COFINS, IRPJ e CSLL) perante a Receita Federal, o qual foram parcelados em 60 vezes, sendo o primeiro pagamento no ato do parcelamento, e a classificação dos valores no passivo circulante se referem as parcelas cuja liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses, e demais parcelas no passivo não circulante.

Os parcelamentos foram realizados conforme descrito abaixo:

- REAG Administradora de Recursos Ltda. e REAG Asset Management S.A., pedidos de parcelamento realizado em dezembro de 2020, PP Promotora de Vendas S.A. pedido de parcelamento realizado em março e julho de 2022, e Blum Companhia de Securitização de Créditos S.A. pedido de parcelamento realizado em abril de 2021.

18. Outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Adiantamentos diversos (a)	14.572	14.339	14.722	22.036
Contas a pagar (b)	27	-	59.344	48.557
Outras contas a pagar (c)	45.016	197	2.246.254	1.654
	59.615	14.536	2.320.320	72.247

(a) Refere-se a adiantamentos de clientes para futuros pagamentos das despesas inerentes as operações de fundos de investimentos.

(b) O valor de R\$ 57 milhões refere-se a contratos de cessão não derivativos realizados diretamente nos fundos que são consolidados na estrutura da Companhia.

- (c) Os valores apresentados em outras contas a pagar se refere: R\$ 14.745 da aquisição da empresa Quasar Asset Management, valores de R\$ 55.369 do *earn-out* e R\$ 1.644 da aquisição da empresa Empírica Holding, R\$ 11.278 de obrigação em aberto da Empírica com os antigos sócios, R\$ 12.392 referente a outras contas a pagar da Empírica, R\$ 8.546 movimentações societárias intragrupo (R\$ 614 em 31 de dezembro de 2023), R\$ 508 de aluguel (R\$ 693 em 31 de dezembro de 2023), R\$ 212 de condomínio, energia, água e IPTU (R\$ 427 em 31 de dezembro de 2023), R\$ 1.399 de receitas antecipadas dos fundos (R\$ 140 em 31 de dezembro de 2023), R\$ 2 bilhões referente a operações de mútuo realizadas entre Will IP e Will CFI, onde em 29 de novembro de 2024, foram realizados dois Instrumentos Particulares de Dação em Pagamento quitando em período subsequente de forma parcial o saldo da dívida, o qual passou a ser de R\$ 357.948, e o valor de R\$ 96.667 que se refere ao contas a pagar da REAG BCS Holding Financeira conforme aquisição da Will IP .

19. Patrimônio líquido

a) Capital social e reserva de capital

O capital social da Companhia, representado por ações ordinárias e sem valor nominal, em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 está demonstrado abaixo:

	30/09/2024		31/12/2023	
	Ações	Total R\$	Ações	Total R\$
Capital integralizado	736.842	736.842	736.842	736.842
Capital a integralizar	(64.190)	(64.190)	(64.190)	(64.190)
Capital social	672.652	672.652	672.652	672.652

Alterações em 30 de maio de 2023

Em 30 de maio de 2023 a Companhia aprovou em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital de R\$ 700.000 (setecentos milhões de reais) para R\$ 736.842 (setecentos e trinta e seis milhões, oitocentos e quarenta e dois mil, cento e cinco reais), mediante a emissão de 36.842.105 (trinta e seis milhões, oitocentas e quarenta e duas mil, cento e cinco) novas ações ordinárias todas nominativas e sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$ 2,985714307 cada sendo que: (a) R\$1,00 do Preço de Emissão de cada ação emitida, e que, portanto, corresponde a um total de R\$ 36.842.105,00 (trinta e seis milhões, oitocentos e quarenta e dois mil, cento e cinco reais), será destinado à conta do Capital Social; e (b) R\$ 1,985714307 do Preço de Emissão de cada ação ora emitida, e, que, portanto, totaliza a quantia de R\$ 73.158 será destinado à conta de Reserva de Capital da Companhia, na forma do artigo 182, § 1º, "a", da Lei das S.A. As Novas Ações são totalmente subscritas e parcialmente integralizadas na data e o saldo do Aumento de Capital será integralizado até 29 de maio de 2028. A REAG ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 23.863.529/0001-34 ("REAG ADM"), na qualidade de gestora de fundos de investimento ("Investidores") nos informou que Investidores subscreveram as Novas Ações passando a deter participação correspondente a 5% do capital social da Companhia.

Alterações em 18 de maio de 2023

Em 18 de maio de 2023 a Companhia aprovou em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital de R\$ 200.000 (duzentos milhões de reais) para R\$ 700.000 (setecentos milhões de reais), mediante a emissão de 500.000.000 (quinhentas milhões) novas ações ordinárias todas nominativas e sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$ 1,00 cada. As novas ações são totalmente subscritas, pela Acionista Lumabe Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, e deverão ser integralizadas até a data de 31 de maio de 2024, nos termos do Boletim de Subscrição constante no anexo II da presente ata e devidamente arquivados na sede da Companhia. O aumento de capital destina-se a fortalecer a estrutura de capital da Companhia, de acordo com seu plano de negócios.

Alterações em 31 de março de 2023

Em 10 de janeiro de 2023, foi realizada a integralização de 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentas e noventa e nove mil) ações ordinárias, sem valor nominal, e com valor de emissão de um real cada, pelo valor de R\$ 41.299 (quarenta e um milhões, duzentas e noventa e nove mil reais) mediante ações ordinárias de 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentas e noventa e nove mil) da REAG Holding de Seguros S.A. pelo Fundo Lumabe Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (controladora da Companhia).

Os aumentos de capital realizados pela Companhia, estão de acordo com as disposições regulamentares da CVM e com os dispositivos pertinentes da Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das S.A."), e demais legislação aplicável.

b) Reserva legal

A Reserva Legal é constituída a partir do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Em 31 de dezembro de 2023 não foram apresentados saldos na reserva legal pelo fato de ter sido consumido por parte do prejuízo apresentado no exercício, e 31 de dezembro de 2022, o saldo da reserva legal era de R\$ 1.150.

Em 20 de maio de 2024, através da Ata de Assembleia Geral Ordinária, foi deliberado em relação à destinação do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, tendo em vista que foi apurado prejuízo na quantia de R\$ 105.025, ficou decidido a destinação para a rubrica de prejuízos acumulados.

c) Reservas de investimentos

Conforme estatuto social, o saldo remanescente após a constituição da reserva legal e dividendos mínimos obrigatórios ficará à disposição da Assembleia que decidirá sua destinação, podendo, inclusive, mantê-lo em uma das contas de reserva prevista nos artigos 194 a 196 da Lei 6.404/76. Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 a Companhia não apresentou saldo da reserva de investimento por ter apresentado um prejuízo no período superior a reserva de investimentos.

d) Distribuição de dividendos

Conforme estatuto social, ao final de cada exercício serão levantados o balanço patrimonial e as demonstrações financeiras, previstos no artigo 176 da Lei 6.404/76, sendo que, dos resultados apurados, serão inicialmente deduzidos os prejuízos acumulados e a provisão para o imposto de renda e para a contribuição social sobre o lucro, e o saldo remanescente após a destinação das reservas, terá a destinação de 5% do lucro líquido, ajustado nos termos do art. 202 da Lei nº 6.404/76, aos Acionistas a títulos de dividendos obrigatórios.

Em 19 de maio de 2023, através da Ata de Assembleia Geral Ordinária, foi deliberado a destinação do lucro líquido apurado no ano de 2022 no valor de R\$ 11.175 conforme abaixo:

- i) Reserva legal: os acionistas destinaram à conta de reserva legal a quantia de R\$ 559.
- ii) Reservas de lucros: os acionistas destinaram à conta de reserva de lucros a quantia de R\$ 617.
- iii) Dividendos a pagar: os acionistas aprovaram a distribuição do valor de R\$ 10.000 aos acionistas da Companhia.

e) Ajustes de avaliação patrimonial

Ajustes de perdas ou ganhos de investimentos são reconhecidas em outros resultados abrangentes e acumuladas em ajustes de avaliação patrimonial no Patrimônio Líquido.

Se a controladora não for uma controlada integral, a parcela correspondente da diferença é atribuída aos acionistas não controladores, bem como os impostos diferidos sobre o lucro dessas empresas.

Demonstramos abaixo a movimentação dos saldos apresentados em ajustes de avaliação patrimonial:

	Controladora e Consolidado		
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
Saldo inicial	(61.514)	8.522	8.522
Adições	106.320	(70.036)	(35.790)
Saldo final	44.806	(61.514)	(27.268)

f) Participação de não controladores

O Grupo elegeu mensurar qualquer participação de não-controladores inicialmente pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis da adquirida na data de aquisição e revisada em cada período de reporte das demonstrações financeiras.

Mudanças na participação do Grupo em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de Patrimônio Líquido.

Demonstramos abaixo a abertura dos saldos dos não controladores:

	30/09/2024	31/12/2023
Empresas na estrutura da REAG		
RGR PARTNERS PARTICIPAÇÕES LTDA.	2	-
QUADRANTE INVESTIMENTOS LTDA.	10	(5)
RCC PARTNERS PARTICIPAÇÕES LTDA.	2	-
REAG ADM	3	-
RWM PARTNERS S.A.	1.469	(69)
RPN PARTNERS PARTICIPAÇÕES LTDA.	7.014	(14)
REAG WM GESTORA DE PATRIMÔNIO LTDA.	1	(5)
RCC CAPITAL PARTNERS S.A.	134	(99)
RSF CAPITAL PARTNERS S.A.	6.345	(327)
QUASAR HOLDING	26	-

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)***Fundos na estrutura do Multiestratégia**

FIP DOMO TURBI	17.269	-
FIDC CONDOCASH II	-	2.309
FIDC ESTACIO	-	1
FIDC REAG AGRO	-	3.542
FIDC SOS BOLSO	-	3.278
FIDC SOS CONSIGNADOS	-	2.469
REAG LEGAL	5.117	-
FIC FIDC YELENA	-	1.519
FICFIDC MASBAHA	-	72
FIM EXCELSIOR	7.147	(1.215)
	44.539	11.457

g) Alterações nas participações em controladores

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia realizou alterações nas participações em suas controladas indiretas que estão na estrutura dos fundos investidos, e tais alterações refletiram em uma redução na participação de controladores em R\$ 115.155 sem resultar na perda do controle.

20. Receita líquida

A receita de contratos com clientes decorre principalmente da prestação de serviços e tarifas cobradas nas transações diárias dos clientes, portanto, na sua maioria reconhecidas quando é transferido o controle sobre o serviço ao cliente.

	Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023
Taxa de administração	247.443	93.643
	247.443	93.643
Impostos sobre receitas		
PIS (alíquota de 0,65% e 1,65%)	(1.994)	(699)
COFINS (alíquota de 3% e 7,6%)	(9.996)	(2.945)
ISS (alíquota de 2% e 5%)	(6.352)	(1.719)
	(18.342)	(5.363)
	229.101	88.280

21. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Despesas gerais				
Amortização de direito de uso	(3.395)	-	(5.908)	(5.115)
Viagens e estadia	(14)	-	(151)	(1.261)
Serviços prestados - Pessoa jurídica	(27.611)	(3.547)	(46.088)	(30.239)
Despesas com informática	(14)	-	(15.080)	(5.246)
Depreciação e amortização	(1.817)	(612)	(2.829)	(2.386)
Propaganda e publicidade	(1.859)	(444)	(5.168)	(1.051)
Cursos e treinamentos	-	-	(58)	(291)
Contingências	-	-	(3.087)	-
Água e energia e telefone	(98)	-	(790)	(691)
Condomínio, aluguel e locações	-	-	(6.031)	(803)
Manutenção e conservação	(218)	-	(1.837)	(5)
Impostos e taxas	(405)	(32)	(5.614)	(3.503)
Licenças	(11)	-	(89)	(1.129)
Assinaturas e publicações	-	-	(133)	(2)
Eventos	(1.306)	(12)	(3.478)	(1.043)
IPTU	-	-	-	(250)
Outros	(712)	(166)	(2.644)	(4.502)
	(37.460)	(4.813)	(98.985)	(54.747)
Despesas administrativas				
Convênio médico e odontológico	-	-	(7.443)	(7.341)
Remuneração Salários e ordenados	-	-	(28.803)	(25.578)
Férias	-	-	(3.440)	(1.141)
13º salário	-	-	(1.512)	(601)
INSS e FGTS	-	-	(7.881)	(2.766)
Vale transporte	-	-	(795)	(475)
Vale refeição	-	-	(6.048)	(3.384)
Bolsa estágio	-	-	-	(64)
Seguro de Vida	(16)	(14)	(721)	(58)
	(16)	(14)	(56.643)	(41.408)
Total despesas gerais e administrativas	(37.476)	(4.827)	(155.628)	(96.155)

22. Outras receitas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Ganho/Perda com investimentos	2.054	3.144	8.992	9.993
	2.054	3.144	8.992	9.993

23. Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas financeiras				
Receitas financeiras e juros (*)	4.647	273	1.415.086	161.825
Reversão das perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa - PECLD	59.793	-	59.793	-
Outras receitas	-	860	1.852	1.768
	64.440	1.133	1.476.731	163.593
Despesas financeiras				
Perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa - PECLD	(1.992)	-	(2.173)	(10.143)
Despesas de aplicações financeiras (*)	-	(1)	(1.276.327)	(151.698)
Juros passivos	(59.476)	(19.108)	(75.258)	(18.851)
Despesas bancárias	(1.593)	(421)	(8.026)	(447)
Multas	(3)	-	(102)	(75)
	(63.064)	(19.530)	(1.361.886)	(181.214)
Resultado financeiro líquido	1.376	(18.397)	114.845	(17.621)

(*) O resultado financeiro líquido compreende substancialmente as receitas financeiras de juros das operações de direitos creditórios e recebíveis e as despesas financeiras referem-se principalmente a juros de cotas sêniores, ambos advindos dos fundos consolidados FIDCs.

24. Imposto de renda e contribuição social

24.1 Imposto de renda e contribuição social corrente

Os cálculos das empresas que geraram despesa com IRPJ e CSLL em 30 de setembro de 2024 e 2023 estão apresentados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	35.684	(20.565)	202.844	(15.500)
Alíquotas nominais	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL calculados as alíquotas nominais	-	-	68.967	-
Equivalência patrimonial	-	-	1.882	-
Efeito das diferenças de alíquotas de imposto de entidades optantes pelo lucro presumido	-	-	(90.732)	(6.595)
IRPJ e CSLL apurados	-	-	(19.884)	(6.595)
IRPJ e CSLL corrente	-	-	(19.884)	(6.595)
IRPJ e CSLL diferido	-	-	-	-
Total IRPJ e CSLL	-	-	(19.884)	(6.595)

A Companhia optou pelo regime tributário calculado com base no Lucro Real durante o exercício de 2024 e 2023. Em relação as controladas indiretas e diretas, com exceção das controladas diretas REAG Bank Holding Financeira Ltda., PP Promotora de Vendas S.A. e REAG Overseas, e controladas indiretas REAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e Blum Companhia de Securitização de Créditos S.A., as demais controladas diretas e indiretas, conforme descrito na nota explicativa nº 1, optaram pelo regime tributário calculado com base no Lucro Presumido.

24.2 Imposto de renda e contribuição social diferido

Os impostos diferidos são constituídos sobre diferenças temporárias ativas e passivas sobre a base fiscal versus contábil.

Os impostos diferidos somente serão reconhecidos caso seja provável que futuramente exista base tributável positiva para a qual as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)***Ativo fiscal diferido**

A controlada indireta, REAG DTVM, possui crédito tributário ativado, o qual demonstramos abaixo a movimentação dos saldos:

	Saldo em 31/12/2023	Constituição/ (baixa)	Saldo em 30/09/2024
Diferenças temporárias	754	(754)	-
Prejuízos fiscais e Base negativa de contribuição social	-	-	-
	754	(754)	-

A controlada indireta, WILL IP, possui crédito tributário ativado conforme nota explicativa 10.b, o qual, demonstramos abaixo a movimentação dos saldos:

	Saldo em 31/12/2023	Constituição/ (baixa)	Saldo em 30/09/2024
Prejuízos fiscais e Base negativa de contribuição social	-	212.561	212.561
	-	212.561	212.561

Passivo fiscal diferido

Durante o período de 2024, em decorrência dos ajustes de perdas ou ganhos de investimentos oriundos da valorização das cotas das aplicações financeiras sem expectativa de resgate nos próximos 12 meses, que são reconhecidas em outros resultados abrangentes e acumuladas em ajustes de avaliação patrimonial no Patrimônio Líquido, demonstramos abaixo os efeitos tributários:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Base de mensuração	119.652	-	119.652	-
Alíquotas nominais	34%	-	34%	-
Passivo fiscal diferido	40.682	-	40.682	-

25. Lucro básico por ação (básico e diluído)**Lucro básico e diluído por ação**

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da sociedade, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias durante o exercício. O lucro diluído por ação é calculado baseado no lucro atribuível aos acionistas ordinárias e o número médio ponderado de ações em circularização após ajuste para os efeitos de todas as ações ordinárias potenciais diluidoras. As ações estão sujeitas aos efeitos de potencial diluição em função do plano de pagamento baseado em ações.

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizadas no cálculo dos lucros básico e diluído por ação:

	Controladora	
	30/09/2024	30/09/2023
Básico e diluído		
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da controladora	34.721	(20.565)
Denominador		
Média ponderada das ações ordinárias	712.281	494.737
Ajustado (orejuízo) por ação – básico e diluído	0,048746	(0,041568)

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024***(Valores expressos em milhares de reais)***26. Instrumentos financeiros por categoria**

	Categoria de instrumento financeiro	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativo					
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio de resultado	2.014	90	40.649	22.072
Aplicações interfinanceiras de liquidez	Valor justo por meio de resultado	-	-	100.186	92.139
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado abrangente	866.385	564.443	1.604.174	166.579
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	-	175.041	599.591
Partes relacionadas	Custo amortizado	28.463	29.709	15.409	8.209
Outros ativos financeiros	Custo amortizado	277.323	259.144	1.422.648	420.759
		1.174.185	853.386	3.358.107	1.309.349
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	450.959	394.409	479.259	436.310
Cotas FIDC	Custo amortizado	-	-	180.943	180.622
Fornecedores	Custo amortizado	3.844	446	9.145	5.106
Partes relacionadas	Custo amortizado	13	954	1.361	4.461
Outros passivos financeiros	Custo amortizado	59.615	14.536	2.320.320	72.247
		514.431	410.345	2.991.027	698.746

O valor justo dos instrumentos financeiros mensurados pelo seu custo amortizado, representam uma aproximação de seu valor justo.

27. Informações por segmento

A Companhia divulga em Holding não operacional os valores de receitas e despesas de aplicações financeiras que se referem substancialmente a rentabilidade de aplicações financeiras das cotas FIDC e carteiras de recebíveis dos Fundos de Investimentos.

A Companhia possui cinco segmentos operacionais no período findo em 30 de setembro de 2024, sendo eles:

(i) Asset Management

Fundos de investimentos: A Companhia tem a própria gestora de recursos, de forma independente e voltada para a administração de fundos de investimento. Essa área conta com uma equipe de gestores com ampla experiência pautada por uma filosofia de investimentos com processos muito bem definidos e um rígido controle de risco das posições dos fundos.

A Companhia busca, por meio de estratégias diversificadas e descorrelacionadas, trazer aos clientes um retorno consistente de longo prazo acima dos benchmarks de cada estratégia e objetivo descritos nas atividades do fundo.

Desenvolvimento & Representação Imobiliária e Patrimonial: A Companhia oferece uma combinação de operações imobiliárias e soluções financeiras para atender com assertividade as estratégias patrimoniais de nossos clientes.

Nossos especialistas participam ativamente no dia a dia do empreendimento, seja em aquisições, desenvolvimento, leasing ou gestão de propriedades. Praticamos a cultura de *"ownership"*, sempre entendendo as dores e tratando os investimentos dos clientes como se fossem da própria Companhia. Na nossa visão, essa conduta garante maior eficiência nos serviços prestados e proporciona mais confiança, conforto e segurança para os clientes.

Atuamos também como interlocutores de investidores junto aos players do mercado e órgãos reguladores (CVM, Anbima, Banco Central), além de representá-los na aquisição de ativos para desenvolvimento. Dispomos, ainda, de serviços de assessoria na representação em Conselhos de Administração de acordo com as melhores práticas do Instituto Brasileiro de Governança Corporativa (IBGC).

Transformamos oportunidades em valor com o auxílio de ferramentas de inteligência de mercado, que permitem diversificar as operações financeiras e aproveitar momentos mais oportunos para investir, mitigando riscos e provendo maior potencial de rentabilidade patrimonial.

(ii) Serviços Financeiros

Administração Fiduciária:

i) Como gestora dos fundos de investimento de nossos clientes, a Companhia é a responsável pelos ativos e por suas informações, tanto em relação aos próprios cotistas quanto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM). À Companhia compete a realização de uma série de atividades gerenciais e operacionais, dentre as quais se destacam:

- Praticar todos os atos necessários à administração da carteira do Fundo, bem como exercer todos os direitos inerentes aos ativos que a integrem, dentro dos limites legais e das regras estabelecidas pela CVM;
- Contratar obrigatoriamente um auditor independente, que deverá ser registrado na CVM para auditar as demonstrações financeiras do Fundo;
- Contratar para gerenciar a carteira do Fundo, caso necessário, outra pessoa física ou jurídica, devidamente credenciada pela CVM;

- Contratar terceiros legalmente habilitados para a prestação dos seguintes serviços relativos às atividades do Fundo: atividades de tesouraria e de controle e processamento dos títulos e valores mobiliários, escrituração da emissão e resgate de cotas, custódia, consultoria de investimentos, distribuição de cotas e classificação de risco por agência especializada.

Além disso, a Companhia, como administradora de fundos, oferece serviços de atendimento ao cotista, encarregando-se de prestar quaisquer esclarecimentos e responder a eventuais questionamentos.

Controladoria: Os serviços de Controladoria de Fundos de Investimento da Companhia se resumem à execução dos processos ligados ao controle dos ativos e passivos, bem como os procedimentos contábeis, conforme legislação em vigor e as normas estabelecidas pelos órgãos reguladores.

Custódia: Os serviços de custódia da Companhia compreendem, além da guarda (custódia) dos ativos dos investidores (pessoa física, jurídica e institucionais) em fundos de investimento, a liquidação física e financeira dos ativos, seu registro, bem como a administração das atividades corporativas realizadas na conta do investidor e o controle de eventos associados a esses ativos. Isto é, fazemos a interface com as centrais depositárias do mercado: Cetip, Selic e B3.

Escrituração de fundos de investimentos: A Companhia, na figura de gestora diante dos cotistas de um fundo de investimento, é responsável pela geração e divulgação de uma série de informações relacionadas às atividades gerenciais e operacionais que exerce. Dentre essas atividades, pode-se incluir, mediante a autorização da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), o serviço de escrituração. A instrução CVM 543 dispõe sobre os requisitos para registro e a prestação de serviços de escrituração de valores mobiliários.

Tais serviços compreendem:

- a) a abertura e manutenção, sem sistemas informatizados, de livros de registros;
- b) o registro das informações relativas à titularidade dos valores mobiliários;
- c) o tratamento das instruções de movimentação recebidas do titular do valor mobiliário
- d) a realização dos procedimentos e registros necessários à efetivação e à aplicação aos valores mobiliários
- e) o tratamento de eventos incidentes sobre os valores mobiliários.

Representação jurídica, fiscal e custódia para investidores não residentes (INR): A Companhia oferece os serviços de representação legal para Investidores Não Residentes (INR) que têm intenção de operar no mercado brasileiro.

No âmbito da Resolução CMN nº 4.373/14 (antiga 2689/2000), a Companhia, como instituição financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, atua como representante legal de INR, segundo seu registro junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Nosso objetivo é ajudar o INR a acessar o mercado financeiro e o de capitais com eficiência, segurança e a adequada governança.

(iii) Wealth Management

REAG Wealth Management: A REAG Wealth Management (RWM) é uma área responsável pelas atividades relacionadas à gestão patrimonial, bem como apoio aos clientes, trabalhando em coordenação com os demais times e estruturas da empresa.

A RWM trabalha no conceito de “*multi family office*” (MFO) para atender grupos familiares em busca de soluções institucionais.

Assim como os demais times da Companhia, esse departamento conduz suas atividades de forma independente e sempre de acordo com os interesses dos clientes.

(iv) Operações de Crédito

Recebíveis: Os fundos de crédito privado da Companhia estão estruturados para originar oportunidades de Middle-Market em setores da economia que irão rapidamente se beneficiar da recuperação econômica no pós-pandemia, período em que provavelmente será possível capturar rentabilidades atrativas.

(v) Crowdfunding

Conforme Instrução CVM N° 588, a Companhia oferece captação de recursos por meio de oferta pública de distribuição de valores mobiliários dispensada de registro, realizada por emissores considerados sociedades empresárias de pequeno porte nos termos da instrução mencionada e distribuída exclusivamente por meio de plataforma eletrônica de investimentos participativo, sendo destinado da oferta uma pluralidade de investidores que fornecem financiamento nos limites previstos.

(vi) Seguradora

Especialistas em proporcionar segurança e facilitar negócios. Por meio de nossos especialistas oferecemos:

Seguros: apólice de seguros como documento securitário, de vida, saúde, viagem patrimonial, planos de saúde, cartões benefícios, transportes, crédito, aeronáutico.

Garantias: facilidade para encontrar a solução de garantias para operações estruturadas, tornando os negócios mais ágeis e proporcionando mais segurança entre os players das transações.

(vii) Securitizadora

A BLUM Sec é a empresa responsável pelas atividades realizadas na área de securitização, o qual possuem as principais atividades: (i) aquisição e securitização de créditos imobiliários, créditos hipotecários, créditos do agronegócio e de títulos e valores mobiliários lastreados em créditos imobiliários, créditos hipotecários e créditos do agronegócio; (ii) gestão, administração e recuperação de carteira de crédito imobiliário e de crédito do agronegócio, próprias ou de terceiros; (iii) emissão de Certificados de Recebíveis e sua colocação no mercado financeiro, bem como de outros títulos nos termos da Resolução CVM n° 60; (iv) distribuição, recompra, revenda ou resgate de títulos e valores mobiliários de sua própria emissão; (v) prestação de serviços de estruturação de operações de securitização próprias ou de terceiros; (vi) a realização de negócios e prestação de serviços que sejam compatíveis com as suas atividades de securitização e emissão de títulos lastreados em créditos imobiliários e em créditos do agronegócio; (vii) prestação de garantias para os valores mobiliários emitidos pela Companhia; (viii) realização de operações no mercado de derivativos visando a cobertura de riscos; e (ix) participação em outras sociedades, como sócia, acionista ou quotista, no país ou no exterior (holding).

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)***Conciliação das informações por segmento com os valores apresentados nas demonstrações financeiras consolidadas**

30 de setembro de 2024	Holding não operacional	Asset Management	Serviços financeiros	Seguros	Operações de crédito	Crowdfunding	Securizadora	(+/-) Eliminações	Total
Receita Líquida	-	49.098	141.064	321	38.302	-	316	-	229.101
Lucro bruto	-	49.098	141.064	321	38.302	-	316	-	229.101
Gerais e administrativas	(40.339)	(27.850)	(73.794)	(2.281)	(11.048)	(1)	(315)	-	(155.628)
Resultado de equivalência patrimonial	71.944	(3.214)	(2.863)	411	-	2	13	(60.759)	5.534
Outras receitas (despesas)	(8.020)	13.764	157	11	37	-	3.043	-	8.992
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	23.585	31.798	64.564	(1.538)	27.291	1	3.057	(60.759)	87.999
Resultado financeiro	132.187	(2.273)	(2.082)	29	(12.002)	(28)	(986)	-	114.845
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	155.772	29.525	62.482	(1.509)	15.289	(27)	2.071	(60.759)	202.844
Imposto de renda e contribuição social	-	(6.078)	(12.077)	(155)	(566)	-	(1.008)	-	(19.884)
Lucro líquido (prejuízo) do período	155.772	23.447	50.405	(1.664)	14.723	(27)	1.063	(60.759)	182.960
Total dos Ativos	4.972.397	250.421	239.952	145.951	12.214	138	16.789	(1.392.758)	4.245.104
Total dos Passivos	4.219.565	228.863	196.753	34.582	29.297	366	15.749	(1.262.430)	3.462.745

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)*

30 de setembro de 2023	Holding não operacional	Asset Management	Serviços financeiros	Seguros	Operações de crédito	Crowdfunding	Securizadora	(+/-) Eliminações	Total
Receita Líquida	3.302	7.773	61.052	3.134	13.018	-	-	-	88.280
Lucro bruto	3.302	7.773	61.052	3.134	13.018	-	-	-	88.280
Gerais e administrativas	(15.659)	(7.915)	(55.095)	(1.438)	(16.032)	(13)	-	-	(96.152)
Resultado de equivalência patrimonial	(485)	-	-	224	-	-	-	261	-
Outras receitas (despesas)	3.530	(1.242)	8.339	(636)	2	-	-	-	9.993
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	(9.311)	(1.385)	14.296	1.284	(3.013)	(13)	-	261	2.120
Resultado financeiro	(13.094)	(766)	(2.675)	(923)	(137)	(27)	-	-	(17.621)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(22.404)	(2.151)	11.621	362	(3.150)	(41)	-	261	(15.501)
Imposto de renda e contribuição social	(375)	(907)	(4.725)	(344)	(243)	-	-	-	(6.595)
Lucro líquido (prejuízo) do período	(22.779)	(3.058)	6.897	18	(3.392)	(41)	-	261	(22.096)
Total dos Ativos	1.951.635	55.650	139.694	87.816	12.655	133	2.591	(810.816)	1.439.358
Total dos Passivos	707.231	54.431	137.967	9.725	9.725	333	2.584	(129.570)	831.122

28. Provisão para contingências

28.1 Contingências prováveis

A Companhia possui controladas que são parte envolvida em processos cíveis e trabalhistas, em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada por seus assessores legais externos.

A natureza das obrigações pode ser sumariada como segue:

- Ações cíveis na REAG DTVM: correspondem a R\$ 47 em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 e consistem em execução fiscal ajuizada pela Comissão de Valores Mobiliários.
- Ações trabalhistas na REAG ADM: correspondem a R\$ 3.087 em 30 de setembro de 2024 e consistem em reclamações trabalhistas de ex-colaboradores.

28.2 Contingências possíveis

Com base na avaliação de seus assessores jurídicos, internos e externos, a Companhia julgou que os outros processos em que é parte e possuem risco de perda possível não são relevantes para divulgação nestas demonstrações financeiras.

29. Partes relacionadas

29.1 Transações com partes relacionadas

Ativo	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Mútuos com partes relacionadas (a)	28.463	29.709	15.409	8.209
Adiantamentos de dividendos (b)	-	-	135.346	30.762
AFAC (b)	271.013	9.286	254	3.113
Outros créditos (b)	-	246.802	222.536	373.259
	299.476	285.797	373.545	415.343

Passivo	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Mútuos com partes relacionadas (a)	13	954	1.361	4.461
Adiantamento para futuro aumento de capital (c)	174.750	-	173.940	1.281
	174.763	954	175.301	5.742

(a) Os saldos com partes relacionadas se referem a contrato de conta corrente entre empresas do mesmo conglomerado, com formalização de contratos e juros remuneratórios, com base na SELIC do período. Os juros são contabilizados pelo regime de competência, classificados na rubrica de receitas financeiras, quando conta corrente ativo, e despesas financeiras quando conta corrente passivo.

(b) O detalhamento da abertura dos valores destas rubricas pode ser visualizado na nota explicativa 9 de outros créditos.

(c) Os valores apresentados na controladora e consolidado em adiantamento para futuro aumento de capital se referem substancialmente valores remetidos do controlador da Companhia no valor de R\$ 174.750, e demais valores dos sócios minoritários das empresas controladas diretamente e indiretamente pela Companhia.

(d) Conforme mencionado nas notas explicativas 1.1 de contexto operacional, 1.1 principais mudanças na estrutura societária e 1.2 principais mudanças na estrutura societárias dos Fundos de Investimentos, ao longo do período de 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, houve transações relacionadas a compra e venda de empresas dentro do mesmo grupo econômico sem auferir ganho e/ou perda e efeitos fiscais na aquisição e baixas destas empresas. Tais transações foram realizadas com base na aplicação do princípio Arm's Length, o qual foi aplicado o método do preço independente comparável, ou seja, comparando o valor da contraprestação da transação realizada com partes não relacionadas e concluindo que não foi necessário auferir ganho e/ou perda e efeitos fiscais na aquisição e baixas destas transações.

As transações com partes relacionadas foram submetidas ao Comitê Estratégico da REAG, nos termos de Ética da REAG, disponível em sua página na rede mundial de computadores, que apreciou os termos das operações aqui citadas.

29.2 Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Remuneração fixa anual:		
Dividendos ou pró-labore:	3.837	3.438
Benefícios diretos e indiretos:	694	970
Remuneração variável:		
Participação de resultados:	<u>5.083</u>	<u>4.311</u>
	<u>9.614</u>	<u>8.719</u>

30. Fundo de investimento em direitos creditórios

Durante o período de 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, foram realizadas operações de financiamento, cujo objeto definido no regulamento dos Fundos é o investimento em direitos creditórios, cessão de recebíveis e cotas em fundos de investimentos.

As Cotas do Fundo são transferíveis e escriturais, mantidas em conta de depósito em nome dos seus titulares, e são de Classe Sênior ou Classe Subordinada Júnior e Classe Subordinada Mezanino, sendo as duas últimas definidas em conjunto "Cotas Subordinadas".

As Cotas Seniores terão uma única classe (não se admitindo subclasses). As Cotas Subordinadas poderão ter subclasses para efeito de resgate.

As Cotas Subordinadas poderão ter subclasses para efeito de amortização e resgate.

As Cotas Seniores poderão ser divididas em séries com valores e prazos diferenciados para amortização, resgate e remuneração, incluindo CDI.

É vedada a afetação ou a vinculação, a qualquer título, de parcela do patrimônio do Fundo a qualquer classe ou série de Cotas.

A integralização, a amortização e o resgate de Cotas do Fundo podem ser efetuados por TED, DOC, débito e crédito em conta corrente ou outro mecanismo de transferência de recursos autorizado pelo Banco Central do Brasil – BACEN.

Em se tratando de Cotas Subordinadas, a integralização, a amortização e o resgate podem ser efetuados em Direitos Creditórios elegíveis.

Para as Cotas Seniores, não é admissível a integralização ou amortização em Direitos Creditórios, mas o resgate pode ser feito em Direitos Creditórios na hipótese de liquidação antecipada do Fundo.

Ocorrendo feriado de âmbito estadual ou municipal ou ainda caso não haja expediente bancário na praça sede da Administradora ou do Custodiante, a aplicação, efetivação de amortização ou de resgate será realizada no primeiro dia útil subsequente com base no valor da Cota deste dia para aplicação e no valor da Cota no dia útil imediatamente anterior para amortização e resgate. Da mesma forma, considerar-se-á feito o pedido de aplicação, amortização ou resgate no primeiro dia útil subsequente.

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024*(Valores expressos em milhares de reais)*

Demonstramos abaixo a posição das cotas por Fundo em de 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023:

	BFF	Legal	NDMP	Total em 30/09/2024
Quant.	-	19	40	59
Valor un.	-	1.139	745	868
COTA MEZANINO	-	21.649	29.472	51.121
Quant.	86	9	25	120
Valor un.	1.146	1.061	873	1.083
COTA SENIOR	98.723	9.502	21.597	129.821
	98.723	31.151	51.069	180.943

	Carsten	Condocash II	Feeder	High Yield	DSL	SOS Bolso	BFF	Total em 31/12/2023
Quant.	-	3	12	10	2	-	-	27
Valor un.	-	1.154	1.424	1.151	1.057	-	-	1.266
COTA MEZANINO	-	3.461	17.085	11.509	2.114	-	-	34.169
Quant.	-	5	55	-	-	4	60	124
Valor un.	-	1.385	1.300	-	-	1.211	1.053	1.181
COTA SENIOR	-	6.923	71.517	-	-	4.843	63.170	146.453
	-	10.384	88.602	11.509	2.114	4.843	63.170	180.622

REAG CAPITAL HOLDING S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024***(Valores expressos em milhares de reais)*

As movimentações de financiamento estão demonstradas conforme abaixo:

Fundo	31/12/2023	Adição	Baixa	30/09/2024
Condocash II	10.384	11.414	(21.798)	-
Feeder	88.602	343.402	(432.004)	-
High Yield	11.509	87.065	(98.574)	-
Recebíveis	-	62.124	(62.124)	-
SOS Bolso	4.843	563	(5.406)	-
DSL	2.114	3	(2.117)	-
BFF	63.170	35.553	-	98.723
Legal	-	31.151	-	31.151
Estácio	-	2.011	(2.011)	-
SOS Bolso Consignado	-	2.390	(2.390)	-
NDMP	-	134.089	(83.020)	51.069
Total	180.622	709.765	(709.444)	180.943

Fundo	31/12/2022	Adição	Baixa	31/12/2023
Carsten	9.741	-	(9.741)	-
Condocash II	4.079	6.305	-	10.384
Feeder	14.357	74.245	-	88.602
High Yield	-	11.509	-	11.509
DLS	-	2.114	-	2.114
BFF	-	63.170	-	63.170
SOS Bolso	-	4.843	-	4.843
Total	28.178	162.185	(9.741)	180.622

As parcelas do passivo circulante e não circulante vencem como segue:

Ano de vencimento	BFF	Legal	NDMP	Total em 30/09/2024	Condocash II	Feeder	High Yield	DSL	SOS Bolso	BFF	Total em 31/12/2023
2024	-	-	51.069	51.069	-	-	-	-	-	-	-
2028	-	-	-	-	-	-	11.509	2.114	-	-	13.623
2030	98.723	21.649	-	120.372	-	13.330	-	-	-	63.170	76.500
2032	-	-	-	-	-	71.517	-	-	-	-	71.517
2050	-	7.870	-	7.870	10.384	3.755	-	-	4.843	-	18.982
2051	-	1.632	-	1.632	-	-	-	-	-	-	-
	98.723	31.151	51.069	180.943	10.384	88.602	11.509	2.114	4.843	63.170	180.622

31. Cobertura de seguros

A Companhia e suas controladas adotam a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações financeiras, consequentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

As apólices vigentes são as apresentadas abaixo:

Seguradora	Cobertura	Vigência	Limite de responsabilidade (R\$ Mil)
Pottencial Seguradora	Seguro Fiança	28/10/2021 à 01/08/2026	411
Pottencial Seguradora	Seguro Fiança	10/04/2022 à 09/04/2027	173
Pottencial Seguradora	Seguro Fiança	05/04/2023 à 05/04/2026	47
Junto Seguros	Seguro Fiança	01/02/2023 à 31/01/2026	92
Junto Seguros	Seguro Fiança	01/09/2022 à 31/08/2027	1.746
Junto Seguros	Seguro Fiança	01/11/2022 à 31/10/2025	927
Pottencial Seguradora	Seguro Imóvel	12/07/2023 à 11/07/2024	6.174
Junto Seguros	Seguro Imóvel	20/07/2023 à 19/07/2024	1.006
Porto Seguro	Seguro Imóvel	05/08/2023 à 04/08/2024	4.230
Junto Seguros	Seguro Imóvel	11/08/2023 à 10/08/2024	1.409
Porto Seguro	Seguro Imóvel	21/08/2023 à 20/08/2024	5.243
Junto Seguros	Seguro Imóvel	15/08/2023 à 14/08/2024	1.277
Pottencial Seguradora	Seguro Imóvel	01/09/2023 à 31/08/2024	2.494
Liberty Paulista Seguradora	Seguro equipamentos	26/07/2023 à 25/07/2024	417
Allianz Seguros	Empresarial	13/08/2023 à 12/08/2024	1.663
Allianz Seguros	Empresarial	10/08/2023 à 09/08/2024	1.073
Porto Seguro	Empresarial	21/08/2023 à 20/08/2024	357
Pottencial Seguradora	Empresarial	15/09/2023 à 16/01/2026	266
Junto Seguros	Seguro Fiança	06/11/2023 à 06/11/2028	6.289
Pottencial Seguradora	Seguro Fiança	01/11/2023 à 31/10/2024	480
Junto Seguros	Seguro Fiança	10/11/2023 à 10/10/2027	2.514
Junto Seguros	Seguro Fiança	21/11/2023 à 21/11/2026	1.793
Porto Seguro	Empresarial	08/01/2024 à 08/01/2026	42
Porto Seguro	Empresarial	08/01/2024 à 08/01/2026	26
Porto Seguro	Empresarial	08/01/2024 à 08/01/2026	156
Junto Seguros	Seguro Fiança	31/01/2024 à 31/01/2027	60
Junto Seguros	Seguro Fiança	20/01/2024 à 19/01/2029	524

32. Partnership

a) Acordo de acionistas

O plano "Partnership" foi aprovado conforme acordo de acionistas entre a controlada indireta RSF Capital Partners e REAG Capital Holding S.A. e pela RCC Capital Partners S.A. e REAG Capital Holding S.A. e ambos os integrantes conforme definidos pela administração da Companhia em 23 de dezembro de 2021. No plano as ações são concedidas pelo valor do capital social ao participante na data de concessão. As ações são concedidas conforme acordo de acionistas e suas condições de aquisição estão relacionadas a prestação de serviço, e tais condições são atingidas a uma razão determinada em cada período de emissão. O limite de aquisição é determinado na data de cada nova emissão. Após os períodos de aquisição, as ações ordinárias serão emitidas aos participantes.

As ações são concedidas aos participantes elegíveis e suas condições de aquisição são baseadas em métricas definidas conforme acordo de acionistas, incluindo o aumento do preço das ações, dividendos e retornos de capital.

Se um colaborador elegível deixar de ser empregado da entidade dentro do período de aquisição, os direitos serão perdidos, exceto em circunstâncias limitadas, que devem ser aprovadas pela Administração em cada caso.

O valor das ações a ser pago pelos primeiros integrantes do acordo de acionista a REAG Investimentos é de R\$ 168 mil – integrantes na RSF Capital Partners S.A. e R\$ 120 mil – integrantes na RCC Capital Partners., conforme descrito na nota explicativa nº 9.

b) Valor justo das ações outorgadas

A estimativa do valor justo para transações de pagamento baseado em ações requer a determinação do modelo de avaliação mais adequado e premissas subjacentes, que depende dos termos e condições da outorga e das informações disponíveis na data da outorga. A Companhia utiliza certas metodologias para estimar o valor justo que incluem o seguinte:

- Estimativa do valor justo com base em transações patrimoniais com terceiros próximas à data da outorga; e
- Outras técnicas de avaliação, incluindo modelos de precificação de ações, que a Administração julga como adequado no momento da aquisição.

Essas estimativas também exigem a determinação das entradas mais apropriadas para os modelos de avaliação, incluindo premissas sobre a vida esperada de um pagamento baseado em ações ou direito de valorização, volatilidade esperada do preço das ações do Grupo e rendimento de dividendos esperado.

No período de 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, não houve novas outorgas.

c) Ações concedidas

O número máximo de ações disponíveis para emissão no plano com base em ações não deve exceder 25% das ações emitidas.

Em 31 de dezembro de 2021, o montante reservado nos planos da RSF Capital Partners e RCC Capital Partners S.A. era de 168.000,00 e 120.000,00 ações.

Em 31 de dezembro de 2022, foram entregues as ações reservadas no exercício anterior e as despesas totais com remuneração de ambos os planos foram de R\$ 828 (R\$ 1.531 em 31 de dezembro de 2021), considerando o valor justo contabilizado em cada controlada.

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro 2023, não houve novas ações.

d) Pagamento

Conforme determinado em ambos os acordos, o valor a ser pago pelos novos integrantes possuem prazo de vencimento de até 10 anos, podendo ser diluído, conforme opção de cada integrante, no momento do direito de dividendos conforme data de pagamento previsto no acordo.

33. Eventos subsequentes

Aquisição de participação da BERKANA

Em 18 de novembro de 2024, a Companhia formalizou através de sua controlada REAG ASSET MANAGEMENT S.A., o instrumento particular de contrato de compra e venda de quotas e outras avenças de 100% da BERKANA INVESTIMENTOS E GESTÃO DE RECURSOS LTDA. ("BERKANA").

Aquisição potencial de participação da ECONOMATICA

Em 21 de novembro de 2024, a Companhia comunicou aos seus acionistas e ao mercado em geral, que celebrou memorando de entendimentos vinculante ("MOU" ou "Operação") para aquisição potencial da totalidade das quotas representativas do capital social da ECONOMATICA SOFTWARE DE APOIO A INVESTIDORES LTDA., sociedade especializada em soluções para o mercado de capitais.

A Operação ainda está sujeita à implementação das condições precedentes e à celebração dos documentos definitivos.

Esta transação reforça a estratégia da REAG em se posicionar como uma casa de soluções completa para o mercado de capitais.

Alteração de Denominação Social

Em 22 de novembro de 2024, através da ata de assembleia extraordinária, foi aprovado a alteração da denominação social da REAG Investimentos S.A. para REAG Capital Holding S.A.

Dação em pagamento – Outros valores a receber e a pagar pela Will IP

Em 29 de novembro de 2024, foram realizados dois Instrumentos Particulares de Dação em Pagamento, o qual foram objeto do contrato a transferência da venda da Marca e Intangíveis, e da venda da totalidade de cotas detidas no Azo Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Não Padronizado como quitação parcial do mútuo entre Will IP e Will CFI em período subsequente, de forma que o saldo da dívida passou a ser de R\$ 357.948.

Aumento de Capital Social - REAG Investimentos S.A. (denominação anterior GetNinjas S.A.)

Em 09 de dezembro de 2024, foi divulgado para o mercado através de fato relevante, a aprovação de aumento do capital social da REAG Investimentos S.A. (denominação anterior GetNinjas S.A.), o aumento de capital está sujeito a verificação de condições suspensivas, sendo:

(i) a efetiva implementação da cisão parcial da REAG Investimentos S.A. e incorporação do acervo cindido pela REAG Trust S.A.;

(ii) a efetiva implementação da cisão parcial da REAG Investimentos S.A. e incorporação do acervo cindido pela Reeve S.A.

(iii) aprovação, Assembleia Geral Extraordinária da REAG Investimentos S.A. realizada no dia 30 de dezembro de 2024:

(iii.1) da alteração do limite do capital autorizado da Companhia;

(iii.2) do laudo de avaliação dos Ativos da REAG Asset Management S.A. ("Investidor") conforme celebrado no Acordo de Investimentos e Outras Avenças, por meio do qual o Investidor assumiu o compromisso de subscrever novas ações a serem integralizadas em participações societárias avaliadas no valor total de R\$ 420.927.998,25 (quatrocentos e vinte milhões, novecentos e vinte e sete mil, novecentos e noventa e oito reais e vinte e cinco centavos) ("Ativos"). Os Ativos foram avaliados de forma independente pela EY Assessoria Empresarial Ltda.; e

(iii.3) da proposta de valor dos Ativos ("Condições Suspensivas").

Aumento de Capital Social

Em período subsequente a 30 de setembro de 2024, a Companhia recebeu da Lurix Capital S.A. (controlada da Companhia) o valor total de R\$ 276.268 (duzentos e setenta e seis milhões, e duzentos e sessenta e oito mil reais) a título de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital, o qual já foram devidamente integralizados conforme Assembleia Geral Extraordinária realizada em 27 de dezembro de 2024.

Adiantamento para Futuro Aumento de Capital

Em 17 de dezembro de 2024, foi celebrado o Instrumento de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital ("Contrato de AFAC") entre a Companhia e a REAG Trust S.A. no valor de R\$ 29.100 (vinte e nove milhões e cem mil reais).

Reorganização Societária

O Grupo REAG está passando por uma reorganização societária conforme estratégia de negócios e a partir de 2025 integrará uma estrutura, sendo a CIABRASF, o qual em 28 de fevereiro de 2025, em reunião do Conselho de Administração da CIABRASF ("RCA"), sujeito à verificação da Condição Suspensiva (conforme definição abaixo), foi aprovado, o aumento do capital social da CIABRASF de até R\$ 692.750.798,40 (seiscentos e noventa e dois milhões, setecentos e cinquenta mil, setecentos e noventa e oito reais e quarenta centavos), com a possibilidade de homologação parcial caso ocorra a subscrição de, no mínimo, R\$ 450.415.988,50 (quatrocentos e cinquenta milhões, quatrocentos e quinze mil, novecentos e oitenta e oito reais e cinquenta centavos), mediante a emissão, para subscrição privada, de, no mínimo, 5.325.325 (cinco milhões, trezentas e vinte e cinco mil, trezentas e vinte e cinco) novas ações ordinárias ("Subscrição Mínima") e, no máximo, 8.190.480 (oito milhões, cento e noventa mil, quatrocentas e oitenta) novas ações ordinárias ("Subscrição Máxima"), todas nominativas, escriturais e sem valor nominal ("Novas Ações"), a um preço por ação de R\$ 84,58 (oitenta e quatro reais e cinquenta e oito centavos), fixado com base no artigo 170, §1º, inciso II, da Lei das Sociedades por Ações ("Aumento de Capital"), respaldado por laudo de avaliação.

No contexto do Aumento de Capital, a REAG Capital Holding S.A. ("Investidor") assumiu o compromisso de subscrever Novas Ações correspondentes à Subscrição Mínima, a serem integralizadas mediante:

a) capitalização de adiantamento para futuro aumento de capital realizado pelo Investidor na Companhia em 17 de dezembro de 2024, no montante de R\$ 29.100.000,00 (vinte e nove milhões e cem mil reais) ("AFAC"), conforme já divulgado no Fato Relevante da CIABRASF datado de 18 de dezembro de 2024, nos termos do Instrumento Particular de Adiantamento dezembro de 2024 e do Acordo de Investimento e Outras Avenças celebrado entre a CIABRASF e o Investidor na presente data ("Acordo de Investimento"); e

b) conferência de participações societárias detidas pelo Investidor na REAG Trust Administradora de Recursos Ltda. ("REAG Adm."), na REAG Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("REAG DTVM") e na REAG Trust Holding Financeira Ltda. ("REAG Trust Holding Financeira" e, em conjunto com REAG Adm. e REAG DTVM, as "Participações Societárias" ou "Empresas"), avaliadas no valor total de R\$ 421.315.988,50 (quatrocentos e vinte e um milhões, trezentos e quinze mil, novecentos e oitenta e oito reais e cinquenta centavos), nos termos do Acordo de Investimento e do laudo de avaliação das Participações Acionárias elaborado de forma independente pela EY Assessoria Empresarial Ltda. ("EY" e "Laudo de Avaliação - Participações Societárias").

Para viabilizar a subscrição das Novas Ações pelo Investidor nos termos acima, o REAG Alpha Fundo de Investimento Financeiro em Ações, na qualidade de acionista controlador da CIABRASF, se comprometeu a renunciar, em favor do Investidor, parte do seu direito de preferência para subscrição do Aumento de Capital em montante correspondente à Subscrição Mínima.

Outra parte do Aumento de Capital, se subscrita pelos demais acionistas em razão do exercício de direito de preferência, será integralizada em moeda corrente nacional, à vista.

O Aumento de Capital está inserido na estratégia de consolidação da CIABRASF como uma holding de investimentos no setor financeiro, em especial na área de administração de carteiras de títulos e valores mobiliários.

Aprovação do Laudo de Avaliação das Participações Societárias a serem conferidas no Aumento do Capital Social

Conforme divulgado no fato relevante da CIABRASF em 24 de março de 2025, a CIABRASF – Cia. Brasileira de Serviços Financeiros S.A. (nova denominação da REAG Trust S.A.), em cumprimento ao disposto no artigo 157, §4º da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações") e na Resolução CVM nº 44/2021, conforme alterada, em complemento ao Fato Relevante divulgado em 28 de fevereiro de 2025 relativo ao aumento de capital aprovado em Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada na referida data, sob condição suspensiva ("Aumento de Capital" e "RCA 28.02.2025"), vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que, em assembleia geral extraordinária realizada nesta data ("AGE 24.03.2025"), os acionistas da Companhia aprovaram, dentre outras matérias:

(i) a alteração da denominação social da Companhia para CIABRASF – Cia. Brasileira de Serviços Financeiros S.A.;

(ii) laudo de avaliação das participações societárias que a REAG Capital Holding S.A. pretende conferir ao capital social da Companhia ("Participações Societárias") no âmbito do Aumento de Capital ("Laudo de Avaliação"); e

(iii) o valor das Participações Societárias para fins de sua contribuição em integralização de ações a serem emitidas pela Companhia no âmbito do Aumento de Capital, avaliadas em R\$ 421.315.988,50 (quatrocentos e vinte e um milhões, trezentos e quinze mil, novecentos e oitenta e oito reais e cinquenta centavos), em conformidade com o Laudo de Avaliação.

Tendo em vista a aprovação do Laudo de Avaliação e do valor das Participações Societárias na AGE 24.03.2025, foi implementada a condição suspensiva para o Aumento de Capital. Em razão disto, as deliberações tomadas na RCA 28.02.2025 relativas ao Aumento de Capital se tornaram automaticamente eficazes na presente data ("Data de Fechamento").

34. Riscos Socioambiental e Risco Climático

Risco Socioambiental é a possibilidade de ocorrência de perdas em função da exposição a eventos de origem social e/ou ambiental relacionados às atividades desenvolvidas pela Companhia.

Os fatores socioambientais são considerados relevantes para os negócios a Companhia, uma vez que podem afetar a criação de valor compartilhado no curto, médio e longo prazo.

Para mitigação do Risco Socioambiental são efetuadas ações de mapeamentos de processos, riscos e controles, acompanhamento de novas normas relacionadas ao tema e registro das ocorrências em sistemas internos. Além da identificação, as etapas de priorização, resposta ao risco, mitigação, monitoramento e reporte dos riscos avaliados complementam o gerenciamento deste risco na Companhia.

* * *