



REAG Investimentos S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Demonstrações financeiras individuais e consolidadas em
31 de dezembro de 2023**

Com relatório dos auditores independentes



2023

Relatório da Administração

REAG INVESTIMENTOS S.A.

Sobre a REAG Investimentos	03
Panorama Econômico	15
Principais destaques de 2023	18
Desempenho financeiro 2023	19
Ranking Anbima	24
Capital Humano	26
Investimentos e Tecnologia	28

Sobre a REAG Investimentos Quem Somos

A REAG Investimentos (“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 Investimentos 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 400 colaboradores qualificados e organizados em partnerships.

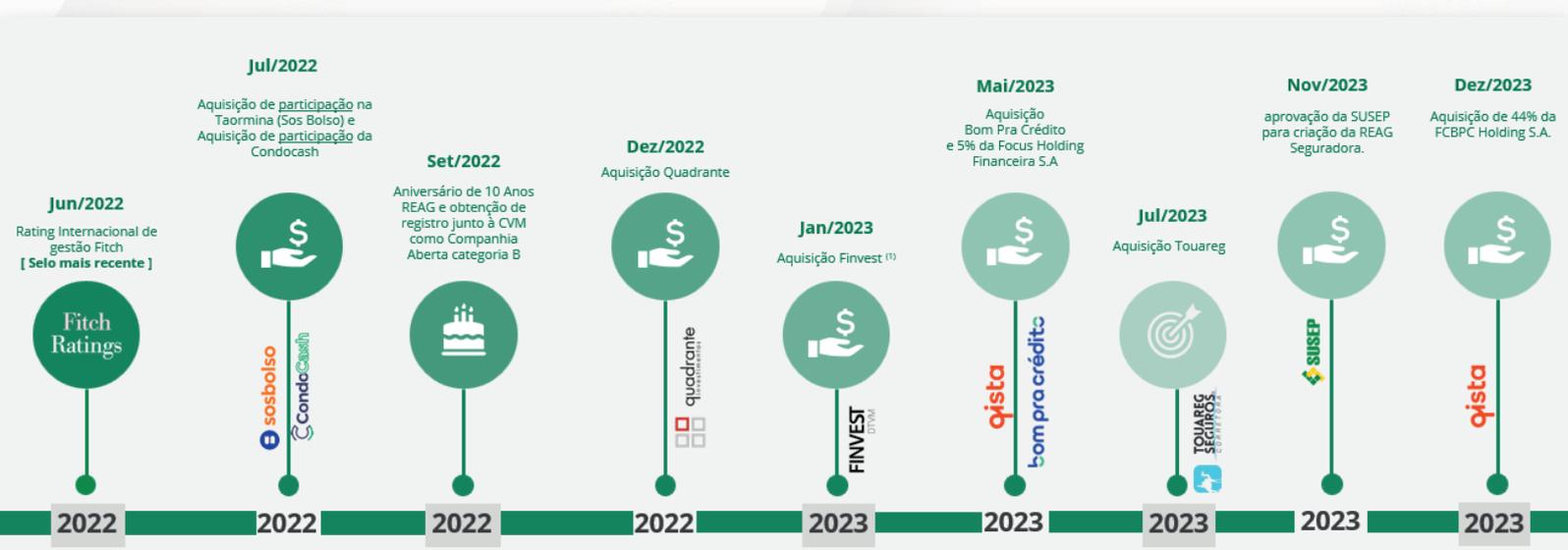
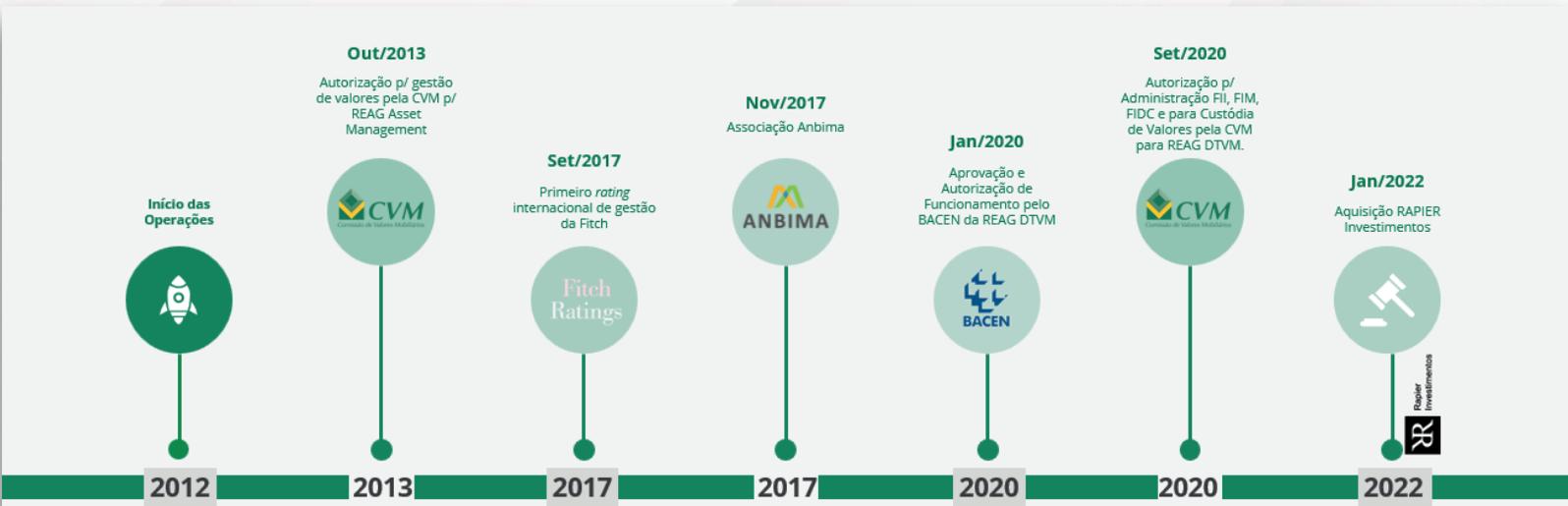


Investimos continuamente em tecnologia

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 Investimentos

História

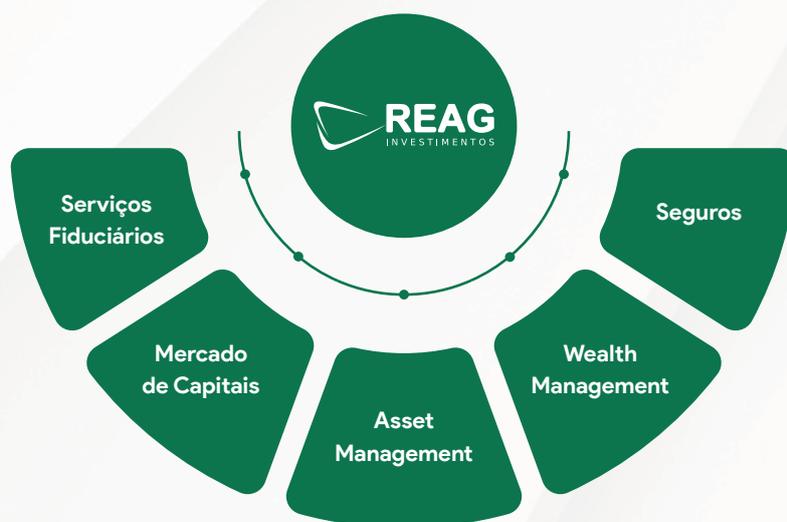


⁽¹⁾ Em processo de autorização

Sobre a REAG Investimentos Área de Atuação

A REAG Investimentos, 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 CAPITALIS

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

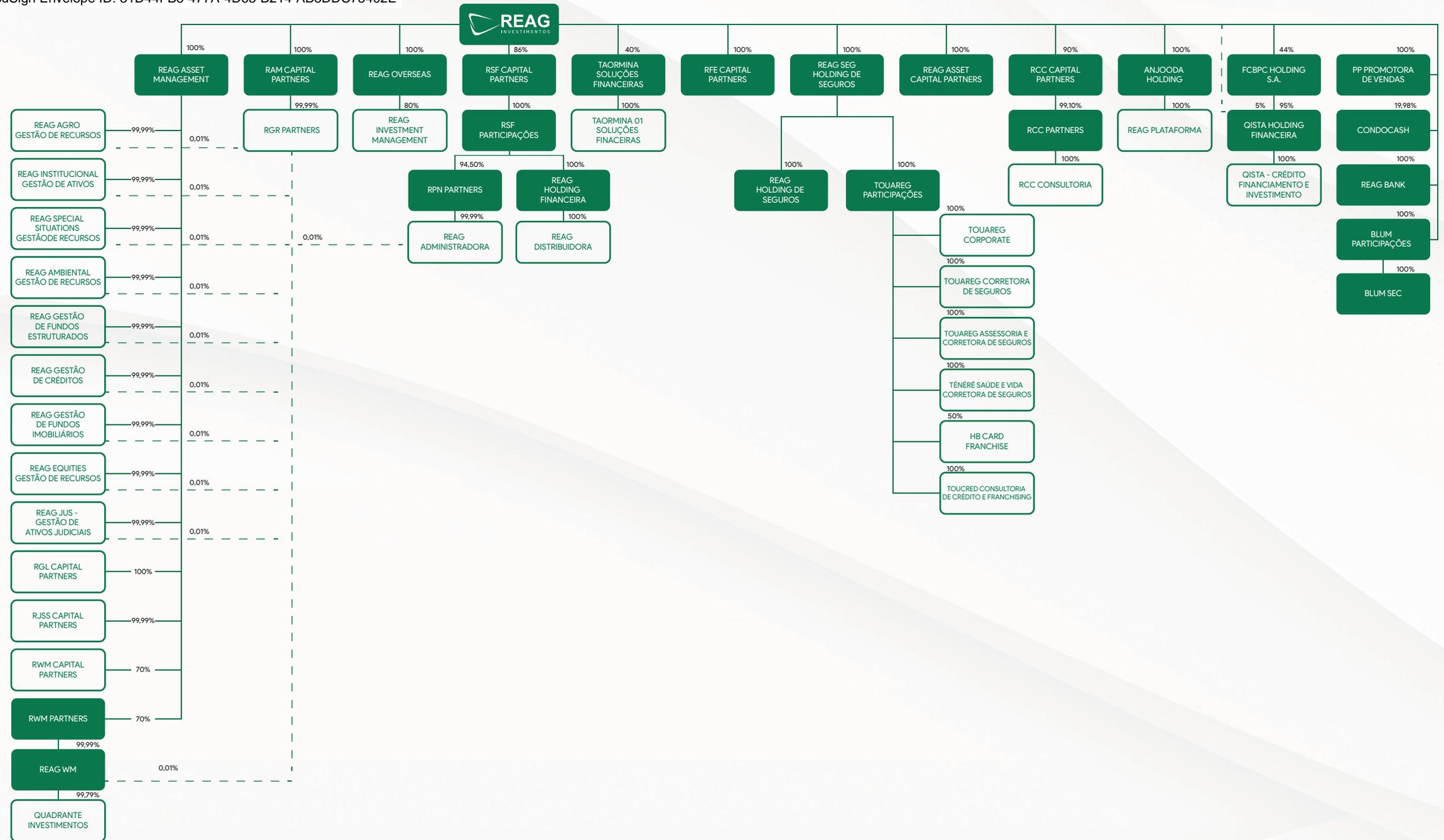
Especialistas em proporcionar segurança e facilitar negócios.

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.

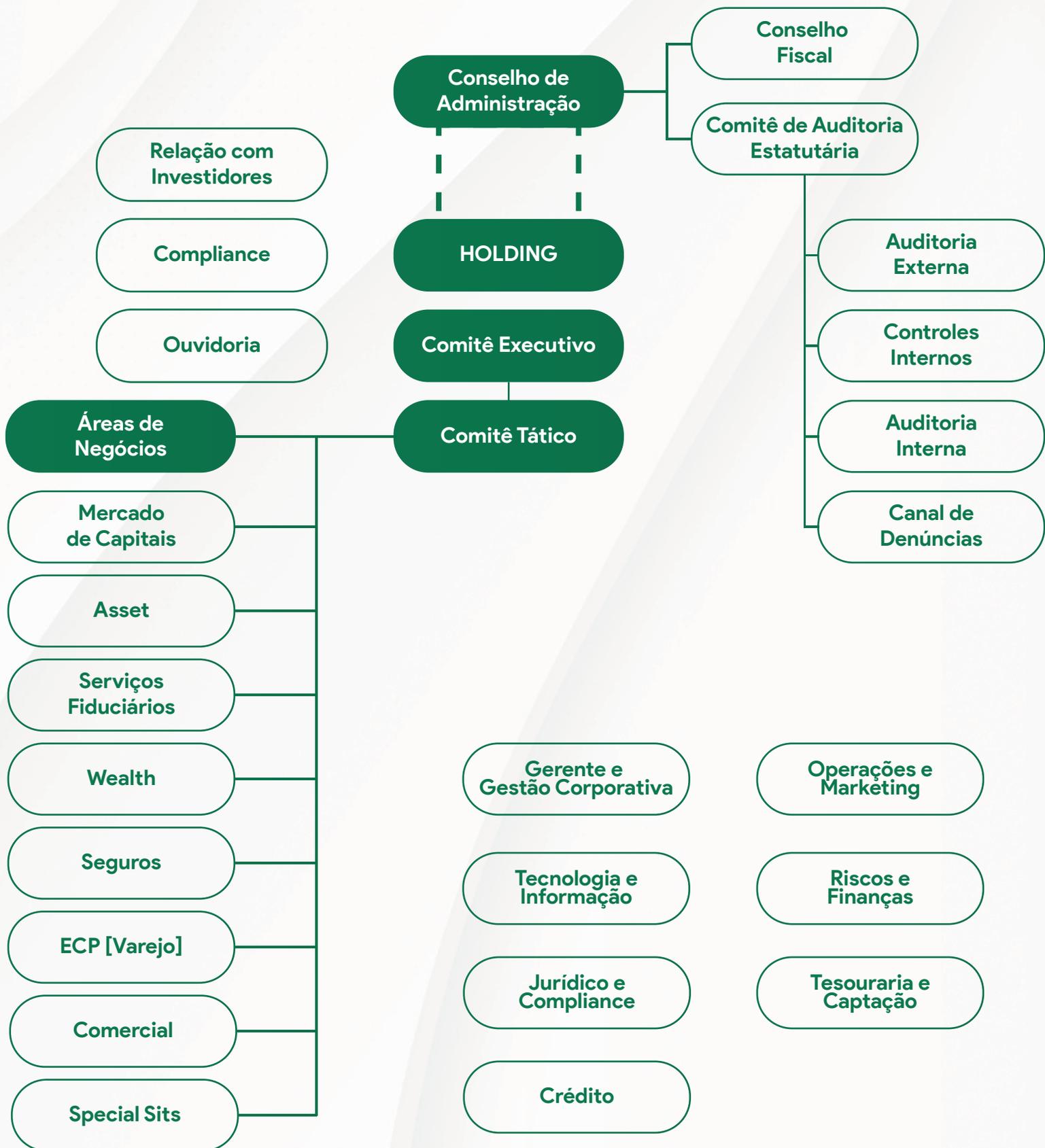
Garantias: facilidade para encontrar a solução de garantias para operações estruturadas, tornando os negócios mais ágeis e proporcionando mais segurança entre os players das transações.

Em **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.



Sobre a REAG Investimentos

Estrutura Funcional



Sobre a REAG Investimentos Escritórios

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



Sobre a REAG Investimentos Principais números

Principais números dos serviços de Gestão e Administração de Fundos de Investimentos em 31 de dezembro de 2023:

GESTÃO

359

Fundos Geridos

+R\$ 163 bi

em Patrimônio Líquido

ADMINISTRADOS

463

Fundos Administrados

+R\$ 191 bi

em Patrimônio Líquido

★ 1º ENTRE GESTORAS E ADMINISTRADORAS INDEPENDENTES ★

Sobre a REAG Investimentos

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 QISTA Financeira considera seu bom processo de investimento particularmente de fundos imobiliários (FIIs), 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 FIIs 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	Estável	7 de maio de 2021

Fonte: Fitch Ratings.



Sobre a REAG Investimentos 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: Estável

Observação: -

Histórico:

Ago/23: Afirmação: **brBB**

Jan/22: Atribuição: **brBB**



Sobre a REAG Investimentos

Associações e Auditoria

Associações



Auditorias e Consultorias



Sobre a REAG Investimentos Certificado

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 2023 e 2024

Inflação

No último trimestre do ano, o crescimento das economias avançadas confirmou as expectativas de arrefecimento, refletindo o forte aperto monetário observado ao longo do ano. Nos EUA, após uma forte alta de quase 5,0% (em termos anualizados) no terceiro trimestre, o PIB desacelerou para um crescimento ainda robusto, de 3,3%. Já na Zona do Euro, o desempenho anêmico voltou a se repetir, mas a alta de 0,1% no trimestre acabou evitando a caracterização de uma recessão técnica. Na China, embora as estatísticas oficiais indiquem que o governo alcançou a meta de crescimento de 5,0% para o ano, a deflação dos preços ao consumidor, a taxa de desemprego elevada e o fraco desempenho de indicadores como a produção de aço, vendas no comércio varejista e construção imobiliária indicam que as preocupações com o desempenho da economia chinesa continuarão elevadas ao longo dos próximos meses.

A inflação global continuou evoluindo favoravelmente, permitindo aos principais bancos centrais encerrarem oficialmente o ciclo de aperto monetário. Nos EUA, com as principais medidas de núcleo de inflação oscilando em torno da meta de 2% a.a., o Federal Reserve sinalizou a possibilidade de iniciar de um ciclo de afrouxamento monetário nos próximos meses. O alívio da inflação e a atividade econômica frágil deverão permitir que o Banco Central Europeu e o Banco da Inglaterra sigam o mesmo caminho.

A proximidade de um ciclo de afrouxamento monetário nas economias centrais beneficiou o apetite à risco nos mercados globais, proporcionando elevação dos principais índices acionários e valorização das moedas dos países emergentes.

Atividade Econômica

A economia brasileira confirmou a tendência de acomodação. Após registrar leve alta no trimestre anterior (+0,1%), o PIB deverá manter-se próximo da estabilidade no quarto trimestre. Com isso, projetamos crescimento próximo a 3,0% para o ano de 2023.

No lado da demanda, o destaque positivo caberá ao consumo das famílias, que deverá encerrar o ano com crescimento de 2,6%. Na contramão, os investimentos negativos devem apresentar queda de 1,9%.

Já no lado da oferta, o principal destaque positivo ficará por conta do setor agropecuário, que deverá encerrar o ano com um vigoroso crescimento de 13,0%. Serviços (1,9%) e indústria (1,3%) também registrarão crescimento anual, embora em ritmo moderado.

Para 2024, projetamos um crescimento de 2,0%. A desaceleração em relação ao resultado de 2023 ficará por conta do setor agropecuário, que deverá registrar desempenho mais modesta, com alta de 1%. Os serviços deverão crescer 1,7%, ao passo que a indústria apresentará expansão de 1,6%.

Mercado de trabalho

O mercado de trabalho manteve o bom desempenho observado ao longo do ano. A taxa de desemprego encerrou 2023 em 7,4% - menor patamar desde o fechamento de 2015.

A queda do desemprego foi ancorada pela alta da ocupação, que encerrou 2023 com crescimento de 1,6%. Após dois anos consecutivos em recuo, a renda real voltou a crescer no ano passado, com alta de 3,1% na comparação entre os meses de dezembro de 2023 e dezembro de 2022. Contribuíram para esse resultado a queda forte da inflação e a recomposição do rendimento nominal. O bom desempenho da ocupação e a recuperação da renda real proporcionam um crescimento robusto da massa de rendimentos, que se expandiu 4,5% entre os meses de dezembro do ano corrente e do ano anterior.

Inflação

O IPCA (Índice de Preços ao Consumidor – Amplo) registrou elevação de 4,6% em 2023, representando uma desaceleração significativa em relação à alta de 5,8% no ano anterior. Entre os fatores que explicam a melhora na dinâmica inflacionário destacam-se a redução da inflação global, a política monetária apertada, a desaceleração da atividade econômica e o recuo dos preços das commodities agrícolas e energéticas.

Essa dinâmica mais favorável decorreu inteiramente do desempenho dos preços livres, que desaceleraram de 9,4% em 2022 para 3,0% em 2023. O principal destaque coube aos preços industriais, com alta de apenas 1,1%. Já os serviços apresentaram elevação de 6,2%.

Os preços administrados, por outro lado, apresentaram forte elevação em 2023 (+9,2%), bem acima da queda de 3,8% em 2022. Essa aceleração se deve essencialmente à reversão da redução dos tributos sobre o preço dos combustíveis e das tarifas de energia implementada no ano anterior.

precatórios federais, de acordo com a Ação Direta de Inconstitucionalidade (ADI) 7064, o déficit primário encerrou o ano em R\$ 138,2 bilhões.

Para 2024, antecipamos redução do déficit primário para cerca de 0,7% do PIB.

Política Monetária

O bom desempenho da inflação ao longo de 2023 vem possibilitando a continuidade do afrouxamento monetário iniciado em agosto. Antecipamos que o Copom continuará reduzindo os juros gradualmente, ao ritmo de 0,5%, com a taxa Selic chegando a 8,5% a.a. em 2024.

Principais destaques de 2023

A) PP Promotora de Vendas, QISTA Financeira, e FCBPC Holding

Ao longo do exercício de 2023, a Companhia assinou contrato de compra e venda de ações e outras avenças para aquisição de 100% da PP Promotora de Vendas, que se refere a uma empresa responsável pela operação na plataforma BOM PRÁ CRÉDITO, 5% da QISTA Financeira que é controlada pela FCBPC Holding que detém 95% de participação, e 44% da FCBPC Holding, o qual a REAG Investimentos passa a ser detentora de 49% de participação da QISTA Financeira.

B) Touareg 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 quotas, por meio do qual adquiriu 100% (cem por cento) das quotas de emissão do Touareg Participações Ltda. sociedade empresária limitada, bem como suas subsidiárias e controladas.

C) REAG Overseas Ltda. e REAG Investment Management LLC

Em 22 de agosto de 2023 foi celebrado o instrumento particular de constituição da sociedade empresária limitada unipessoal denominada REAG Overseas Ltda., sendo a única sócia a REAG Investimentos S.A.

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.

D) SECURITIZADORA

Em 04 de dezembro de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de quotas e outras avenças para aquisição de 100% das quotas da BLUM SEC (Securizadora de Crédito).

Desempenho Financeiro Consolidado

Caixa e Equivalentes e Disponibilidades R\$22 milhões Δ +208% 2023 vs. 2022	Total de Ativos R\$1,4 milhões Δ +527% 2023 vs. 2022	Patrimônio Líquido R\$608 milhões Δ +230% 2023 vs. 2022	Receita Líquida R\$133 milhões Δ +64% 2023 vs. 2022	Prejuízo Líquido (R\$94) milhões Δ -2734% 2023 vs. 2022	Lucro (Prejuízo) Ajustado (R\$14,6) milhões Δ 469% 2023 vs. 2022
--	---	--	--	--	---

Desempenho Financeiro em 2023

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)	31/12/2023	31/12/2022	Variação (R\$)	Variação (%)
Receita bruta	141.489	86.824	54.665	63%
Impostos sobre receita	(8.023)	(5.421)	(2.602)	48%
Receita líquida	133.466	81.403	52.063	64%
Despesas operacionais (a)	(139.316)	(64.788)	(74.528)	115%
EBITDA	(5.850)	16.615	(22.465)	-135%
Depreciações e amortizações	(9.777)	(2.746)	(7.031)	256%
EBIT	(15.627)	13.869	(29.496)	-213%
Resultado financeiro	(70.665)	(1.703)	(68.962)	4049%
Prejuízo / Lucro operacional	(86.291)	12.166	(98.457)	-809%
IR / CSLL	(8.088)	(7.256)	(832)	11%
Prejuízo / Lucro líquido	(94.378)	4.910	(99.288)	-2022%
Ajustes gerenciais (b)	79.712	0	79.712	100%
Prejuízo / Lucro líquido ajustado	(14.666)	4.910	(19.576)	-399%

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

(b) Os ajustes gerenciais se referem as rubricas de receitas/despesas financeiras e outras receitas (despesas) advindos dos fundos de investimento que são consolidados no Grupo, o qual expurgamos o efeito para melhor visualização do resultado das empresas controladas pela REAG Investimentos S.A.

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\$ 133 milhões em dezembro de 2023, sendo um aumento de 63% em relação a dezembro de 2022. Receitas provenientes de serviços fiduciários, os quais temos um total de 359 de fundos ativos sob gestão com um total de R\$ 163 bilhões de Patrimônio Líquido, e um total de 463 de fundos administrados com um total de R\$ 191 bilhões de Patrimônio Líquido, colocando a REAG na posição 11º do Ranking geral da ANBIMA de administrador e 8º do ranking geral de gestor.
- As despesas operacionais consolidada, incluindo outras despesas, totalizaram R\$ 139,3 milhões em dezembro de 2023, sendo um aumento de 115% em relação a dezembro de 2022, justificado principalmente pela consolidação de fundos que a Companhia possui investimentos majoritários, e pelo aumento de 68% no quadro de colaboradores, que totalizou 370 em dezembro de 2023 (ante 142 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 prejuízo contábil no valor de R\$ 94,3 milhões em dezembro de 2023 e para melhor visualização dos resultados da Companhia expurgamos as rubricas de receitas/despesas financeiras e outras receitas (despesas) que substancialmente se referem aos resultados advindos dos fundos de investimentos consolidados no Grupo, e com estes ajustes gerenciais realizados fechamos com prejuízo ajustado no valor de R\$ 14,6 milhões (ante R\$ 4,9 milhões no ano mesmo período do ano anterior);
- A Companhia encerrou o período com um patrimônio líquido de R\$ 608 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\$ 10,9 milhões em 2023, 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 2023, 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 nº 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, §2º, da Lei 6.404 e da Instrução CVM nº 543, de 20 de dezembro de 2013, conforme Ato Declaratório nº 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 nº 558, de 26 de março de 2015, conforme Ato Declaratório nº 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\$ 96 milhões, um aumento de 104% quando comparado com o ano anterior. E em relação ao resultado do período, fechou o ano com um prejuízo de R\$ 2,3 milhões, uma queda de 111% quando comparado com o ano anterior. Atingimos a marca de 292 fundos sob administração, registrando um aumento de 38% se comparado ao exercício social anterior, com um total de 212 fundos sobre administração.

Crédito

A área de Operações de Crédito foi criada em 2021 e vem apresentando um forte crescimento. Em 2023 a área gerou R\$ 23,8 milhões em receitas líquidas, um aumento de 404% comparado com o mesmo exercício anterior. Dentro desta área também contamos com Teses de Crédito conforme divisão abaixo:



Wealth Management

A receita líquida totalizou R\$ 3,6 milhões em 2023. Finalizamos a incorporação da Rapier e consolidamos a nossa presença no segmento. Com pouco mais de R\$ 700MM sob gestão, nos possibilitou iniciar conversas com outras casas. Em dezembro de 2022 firmamos a aquisição da Quadrante Investimentos e no final do exercício de 2023 a Quadrante já estava 100% integrada em nosso ecossistema, adicionando mais de R\$ 5 bilhões sob gestão ira complementando a nossa oferta de serviços para os clientes deste segmento, reforçando a área comercial e trazendo uma oferta mais ampla, principalmente em relação a alocações internacionais.

Mercado de Capitais

A receita líquida totalizou R\$ 3,6 milhões em 2023. Finalizamos a incorporação da Rapier e consolidamos a nossa presença no segmento. Com pouco mais de R\$ 700MM sob gestão, nos possibilitou iniciar conversas com outras casas. Em dezembro firmamos a aquisição da Quadrante Investimentos, com cerca de R\$ 3 bilhões sob gestão ira complementar a nossa oferta de serviços para os clientes deste segmento, reforçando a área comercial e trazendo uma oferta mais ampla, principalmente em relação a alocações internacionais.

Outros

Demais segmentos tiveram receita líquida de R\$ 2,6 milhões em 2023. 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.

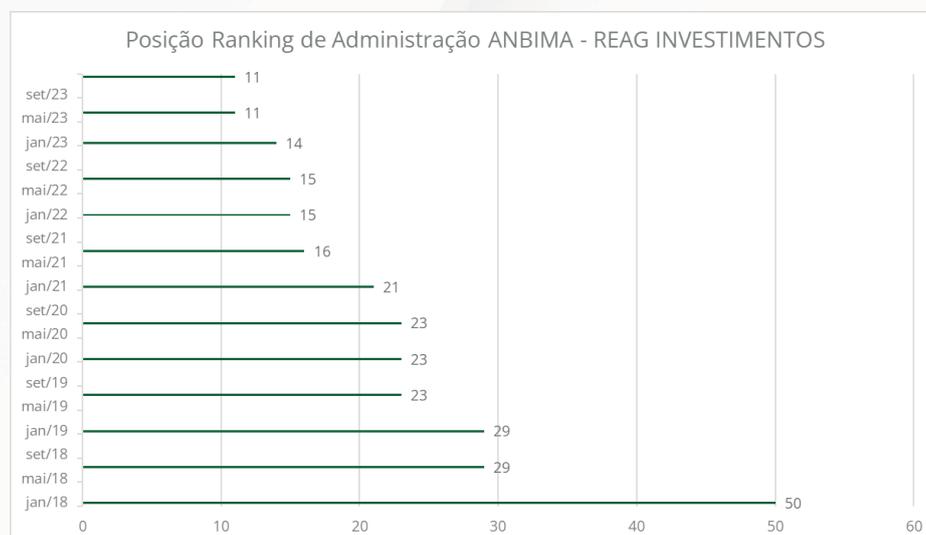
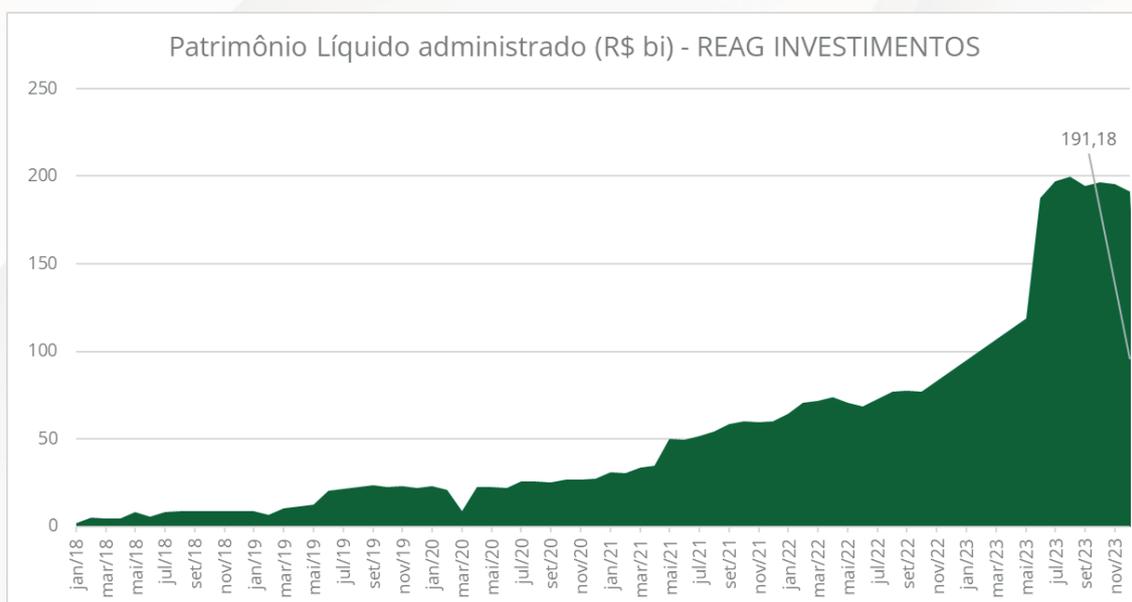
Ranking ANBIMA

Administração e Gestão de Fundos

O ano de 2023 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 dezembro/2023

- 11º LUGAR NO RANKING DA ANBIMA (de um universo de 100 administradoras);
- PL no Ranking ANBIMA: R\$ 191,18 bilhões;
- Total de Fundos: 359;
- TOP # 1 entre os administradores independentes.



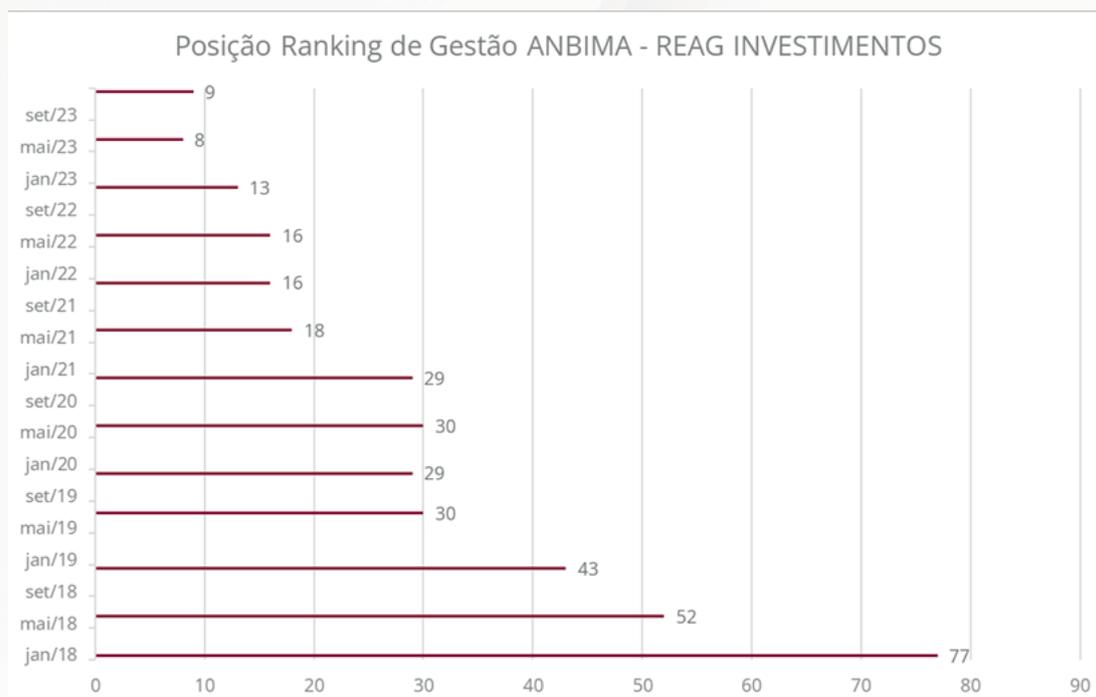
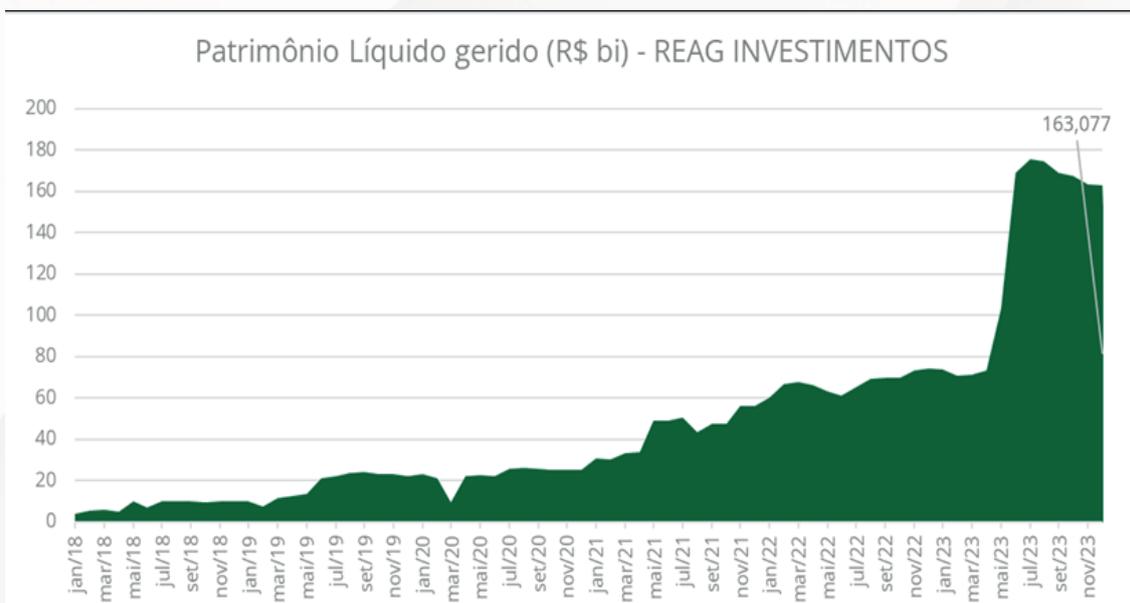
Ranking ANBIMA

Administração e Gestão de Fundos

REAG INVESTIMENTOS – GESTÃO DE RECURSOS

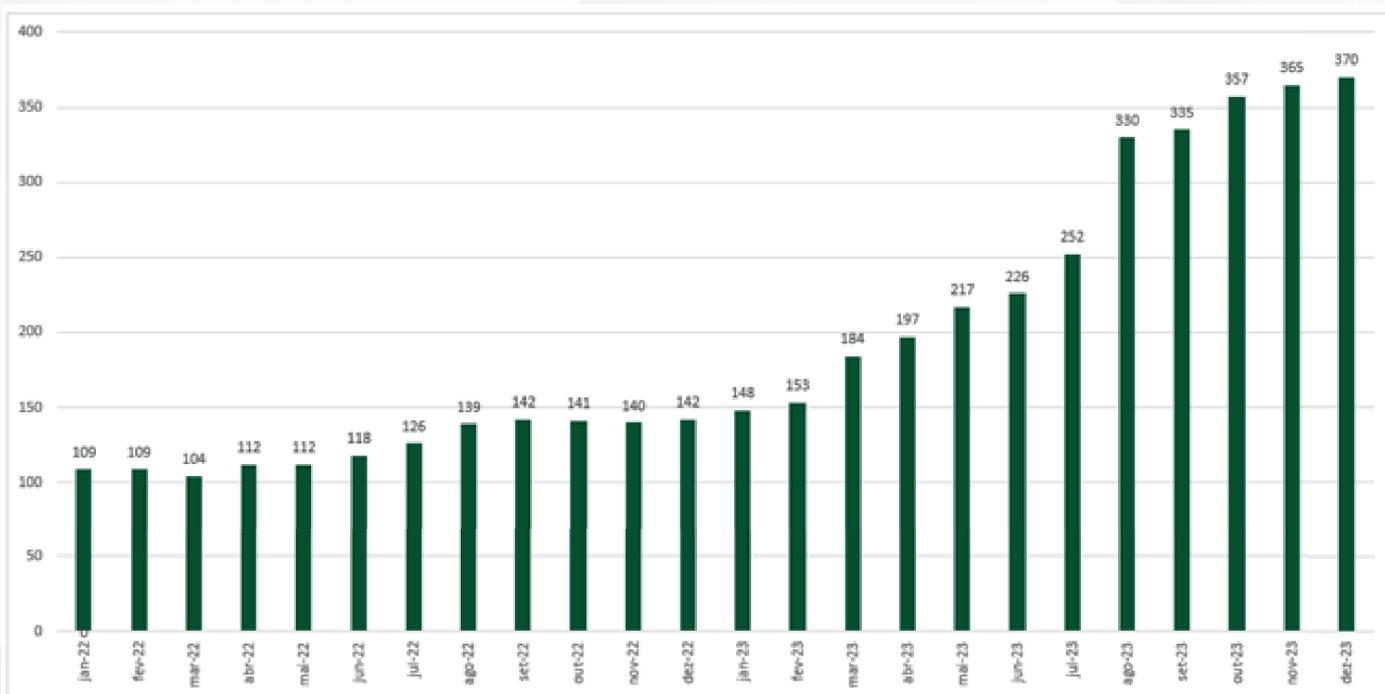
dezembro/2023

- 9º LUGAR NO RANKING DA ANBIMA (de um universo de 970 gestoras);
- 1º LUGAR ENTRE OS INDEPENDENTES NO RANKING DA ANBIMA;
- PL no Ranking ANBIMA: R\$ 163,07 bilhões;
- Total de fundos: 359



Capital Humano Pessoas

O maior ativo da REAG são as pessoas. Encerramos 2023 com 370 colaboradores, um aumento de 68% em comparação ao exercício encerrado em 2022. 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.

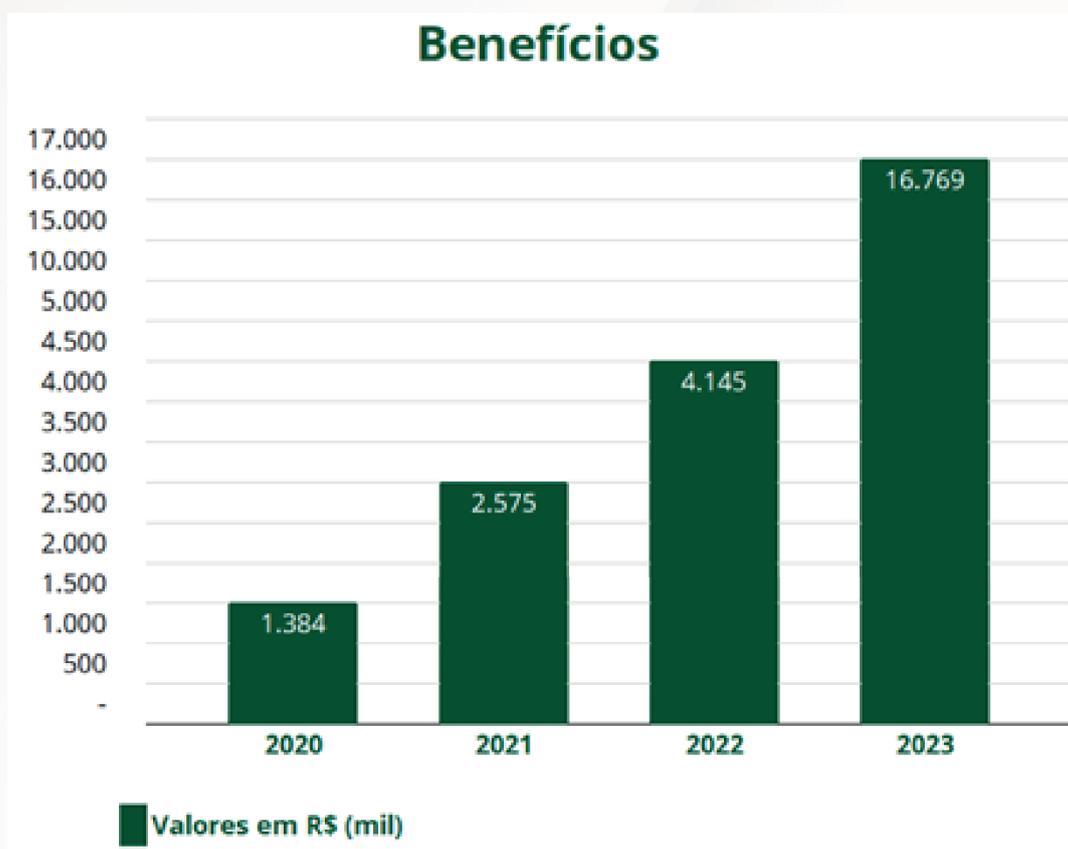
B) Benefícios

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:

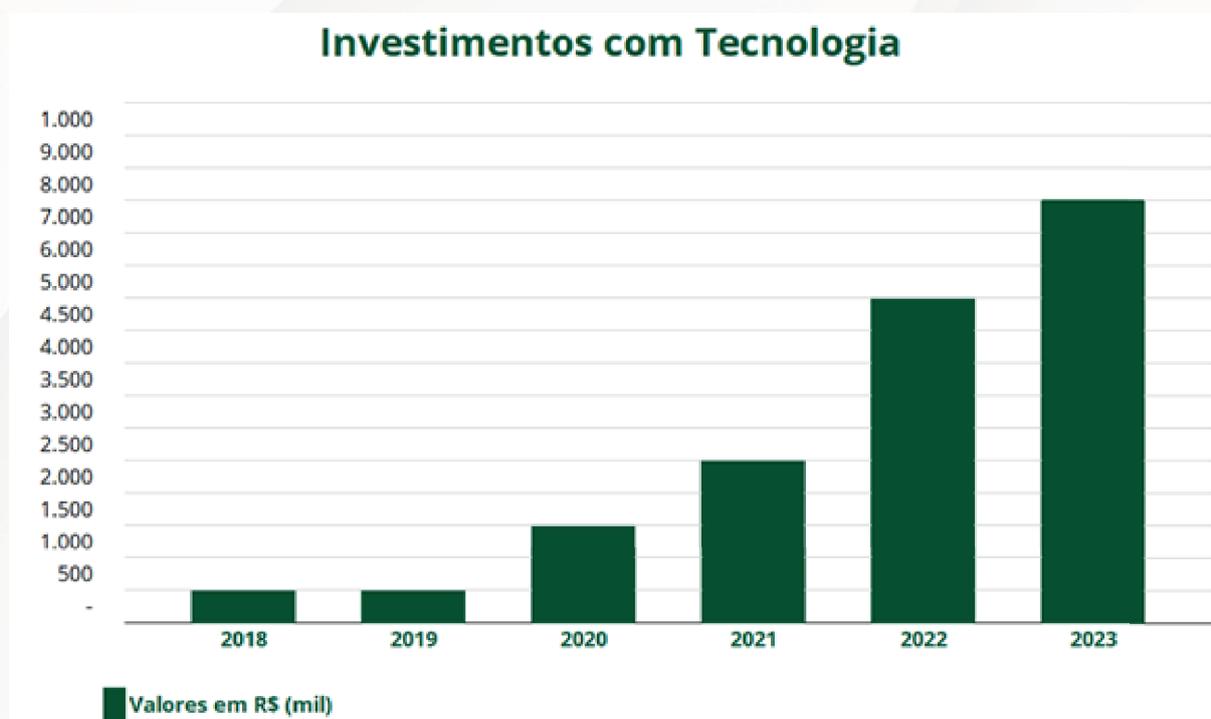
- I) Plano de saúde válido em todo o território nacional;
- II) Vale refeição;
- III) Vale Alimentação;
- IV) Seguro de vida;
- V) Auxílio transporte;
- VI) Crédito Educativo.

Como reflexo dos itens informados anteriormente, tivemos um aumento de 305% em investimentos com os nossos colaboradores realizados ao longo de 2023 quando comparados a 2022.



Investimentos e tecnologia

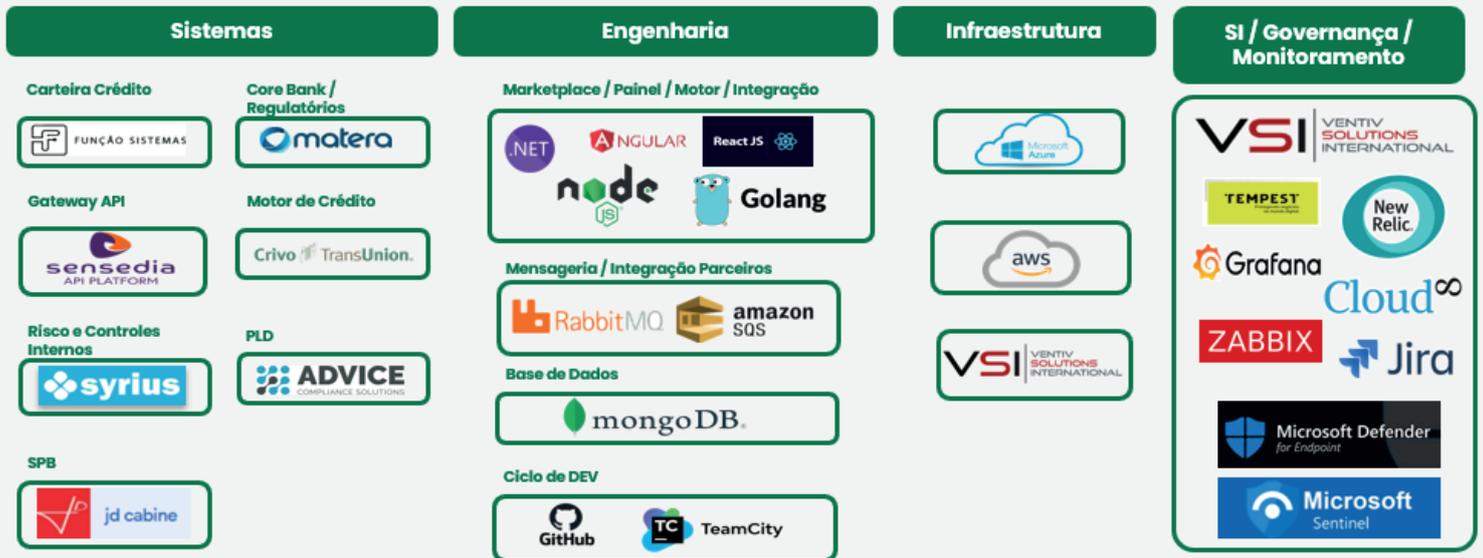
Para assegurar a integridade, o sigilo e a segurança das informações com os quais a REAG lida diariamente, a empresa investe constantemente em soluções tecnológicas eficazes e inovadoras. Desta forma, quando comparamos anualmente os recursos destinados à área de Tecnologia da Informação, nos deparamos com um significativo crescimento de quase 7 vezes entre os anos de 2018 e 2023. 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.

Robustez dos sistemas utilizados



- 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 individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Auditoria Independente



Em atendimento as disposições legais, a Administração da Companhia informa que, para a auditoria das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023, a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda., não prestou à Companhia qualquer serviço que não o de auditoria externa das demonstrações financeiras findo em 31 de dezembro de 2023.



REAG INVESTIMENTOS S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	3
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas	
Balanços 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 do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Reag Investimentos S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Reag Investimentos S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

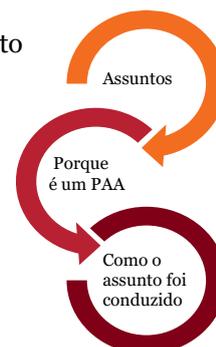
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia e da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS").

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.





Reag Investimentos S.A.

Porque é um PAA

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Receita de prestação de serviços

Conforme descrito nas Notas 3(r) e 20, a Companhia participa como controladora de diversas empresas que possuem suas receitas reconhecidas em decorrência da prestação de serviços relacionados a prestação de serviços de administração, gestão, entre outros.

Essas receitas são apuradas de acordo com as definições previstas nos contratos de prestação de serviços. Dessa forma, a mensuração e reconhecimento dessas receitas foram efetuadas considerando a determinação prevista na documentação de cada operação, de acordo com a avaliação efetuada pela administração quanto ao efetivo cumprimento de performance na prestação dos serviços.

Devido a relevância dos valores de receita de prestação de serviços e uso do julgamento por parte da administração quanto ao cumprimento de performance, consideramos essa uma área de foco em nossa auditoria.

Nossos procedimentos incluíram: (i) o entendimento dos controles internos e procedimentos aplicados na avaliação do cumprimento de performance de cada serviço e na mensuração dos valores de receita a serem reconhecidos; (ii) avaliação sobre o desenho e a implementação dos controles internos considerados relevantes no processo de avaliação do cumprimento de performance e na mensuração das receitas a serem reconhecidas; e (iii) avaliação do desenho e implementação dos controles estabelecidos para a cobrança e controle dos valores a receber relativos à prestação dos serviços.

Efetuamos, em base amostral, testes de recálculo dos valores apropriados como receitas e a inspeção dos documentos comprobatórios das transações que originaram as receitas reconhecidas no resultado, bem como seus respectivos comprovantes de liquidação.

Consideramos que os critérios adotados pela Administração na mensuração e reconhecimento dessas receitas são consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria e divulgadas nas demonstrações financeiras.

Mensuração da perda de crédito esperada dos valores a receber de cessão de recebíveis e direitos creditórios

Conforme descrito nas Notas 2.4.1(g) e 8, a estimativa da perda de crédito esperada dos valores a receber de cessão de recebíveis e direitos creditórios, considerando os requerimentos do CPC 48 e IFRS 9, envolve o uso de julgamento por parte da administração. A determinação da perda de crédito esperada considera, dentre outros fatores: (i) a evolução dos atrasos; (ii) históricos de renegociações dos respectivos créditos para a determinação por parte da administração da existência de aumento significativo de risco de crédito, bem como a classificação dos créditos por estágios (1), (2) e (3). A mensuração do montante de provisão para perda esperada por estágios, por

Nossos procedimentos incluíram:

Entendimento do processo desenvolvido pela Companhia para análise e determinação dos critérios de classificação dos valores a receber por estágios.

Entendimento do processo de mensuração da provisão para perda esperada por estágios.

Com o suporte de nossos especialistas, revisamos a metodologia de cálculo e aplicamos determinados procedimentos de auditoria relacionados à: (i) classificação dos recebíveis por



Reag Investimentos S.A.

Porque é um PAA

parte da administração, envolveu julgamento significativo, e a observação da evolução dos históricos de atrasos e renegociações.

Em decorrência da relevância dos saldos a receber de cessão de recebíveis e direitos creditórios, como do uso de julgamento por parte da administração para determinar a mensuração da provisão para perda esperada, essa foi considerada como área de foco em nossa auditoria.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

estágios; (ii) testes, por amostragem, sobre o histórico de atrasos e renegociações considerados para a identificação do risco e alocação das transações nos estágios apropriados; (iii) revisão das premissas adotadas pela administração e parâmetros desenvolvidos para as carteiras mais significativas e a determinação dos percentuais de provisão; e (iv) recálculo, por amostragem, sobre as transações e carteiras que serviram de base para a apuração da referida provisão.

Consideramos que as premissas e critério utilizados pela administração na mensuração da provisão para perda esperada de crédito são consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.

Consolidação

Conforme descrito nas Notas 1 e 2.3, a administração consolida em suas demonstrações financeiras as empresas e fundos de investimentos controlados de forma direta e indireta.

Em decorrência da relevância das transações e saldos da Companhia que foram realizados por meio das empresas e fundos, controlados de forma direta e indireta, a estrutura societária robusta, assim como a aplicação de julgamento por parte da administração da Companhia quanto aos controles necessários, e as recentes aquisições, torna o processo de consolidação complexo, e portanto, essa foi considerada como uma área de foco em nossa auditoria.

Nossos procedimentos consideraram, entre outros, a realização do:

- entendimento dos processos e rotinas para fins de realização da consolidação dos saldos e transações, bem como eliminação das transações intercompanhias;
- entendimento do julgamento efetuado pela administração sobre a existência dos controles necessários sobre as empresas e fundos, controlados de forma direta e indireta.

Efetuamos, também: (i) confronto das informações contábeis das controladas na consolidação com os respectivos balancetes; (ii) teste, em base amostral, das eliminações das transações intercompanhias, assim como análise das mudanças societárias ocorridas e respectivos aquisição e perdas de controle; e (iii) recálculo das participações e segregação dos resultados de não controladores.

Consideramos os critérios adotados pela administração para a consolidação das demonstrações financeiras e divulgações materiais são consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.



Reag Investimentos S.A.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de normas contábeis IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia e suas controladas, em seu conjunto, continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas, em seu conjunto, ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.



Reag Investimentos S.A.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas, em seu conjunto. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas, em seu conjunto, a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.



Reag Investimentos S.A.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 14 de maio de 2024

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

DocuSigned by
Marcelo Luis Teixeira Santos
Assinado por: MARCELO LUIS TEIXEIRA SANTOS.04280218757
CPF: 04280218757
Papel: Profissional
Data Hora (do Assinatura): 14 May 2024 | 16:05 BRT
ID ICP-Brasil: OJ. Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB
C: BR
Emissor: AC SERASA RFB v2
FAC061835F48488

Marcelo Luis Teixeira Santos
Contador CRC 1PR050377/O-6

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro*(Valores expressos em milhares de reais)*

Ativo	NE	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	90	867	22.072	7.160
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6	-	-	113.292	-
Títulos e valores mobiliários	7	-	-	16.284	9.699
Contas a receber de clientes	8	-	-	599.591	157.439
Impostos a recuperar	10	6.095	43	8.203	94
Partes relacionadas	29	29.709	2.656	8.209	1.136
Dividendos a receber		496	496	-	496
Outros créditos	9	259.144	4.109	420.759	11.251
		295.534	8.171	1.188.410	187.275
Não circulante					
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6	-	-	32.442	-
Títulos e valores mobiliários	7	564.443	-	96.700	25.546
Investimentos	11	158.362	179.808	50.333	15.130
Imobilizado	12	623	528	20.511	1.320
Intangível	13	37.184	-	44.290	-
Direito de uso de aluguel	12.1	-	-	6.672	5.725
		760.612	180.336	250.948	47.721
Total do ativo		1.056.146	188.507	1.439.358	234.996

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

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro*(Valores expressos em milhares de reais)*

	NE	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Depósitos	14	-	-	100.933	-
Empréstimos e financiamentos	15	1	-	41.902	-
Fornecedores	16	446	-	5.106	5.309
Obrigações tributárias	17	80	7	5.644	4.818
Obrigações trabalhistas		-	-	5.340	170
Partes relacionadas - passivo	29	954	9	4.461	3
Dividendos a pagar		11.335	239	11.335	1.329
Outras obrigações	18	14.536	898	72.247	4.585
Cotas FIDC	30	-	-	-	9.577
Passivo de arrendamento	12.2	-	-	3.091	1.824
		27.352	1.153	250.059	27.615
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	15	394.408	-	394.408	-
Obrigações tributárias	17	-	-	512	799
Outras obrigações	18	-	-	-	-
Cotas FIDC	30	-	-	180.622	18.601
Passivo de arrendamento	12.2	-	-	4.193	3.898
Provisão para perda com investimentos	11	37.607	2.622	-	-
Provisão para contingências		-	-	47	-
AFAC		-	-	1.281	-
		432.015	2.622	581.063	23.298
Patrimônio líquido	19				
Capital social	19.a	736.842	200.000	736.842	200.000
Capital a integralizar	19.a	(64.190)	(41.299)	(64.190)	(41.299)
Gastos com subscrição de ações		(42)	(42)	(42)	(42)
Reserva de capital	19.a	73.158	-	73.158	-
Reserva legal	19.b	-	1.150	-	1.150
Reserva de investimentos	19.c	-	16.401	-	16.401
Prejuízos acumulados		(87.475)	-	(87.475)	-
Ajustes avaliação patrimonial	19.e	(61.515)	8.522	(61.514)	8.522
		596.779	184.732	596.779	184.732
Participação de não controladores	19.f			11.457	(649)
				608.236	184.083
Total do passivo e patrimônio líquido		1.056.146	188.507	1.439.358	234.996

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

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Demonstrações dos resultados dos exercícios findos em 31 de dezembro*(Valores expressos em milhares de reais)*

	NE	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita líquida	20	-	-	133.466	81.403
Lucro bruto		-	-	133.466	81.403
Outras receitas (despesas) operacionais					
Gerais e administrativas	21	(8.320)	(2.944)	(148.667)	(60.988)
Resultado de equivalência patrimonial	11	(7.836)	14.418	7.557	(6.607)
Outras receitas (despesas)	22	7.702	4	(9.048)	61
Lucro (Prejuízo) operacional		(8.453)	11.478	(15.627)	13.869
Resultado financeiro líquido	23				
Receitas financeiras		1.736	634	351.364	21.656
Despesas financeiras		(98.308)	(920)	(422.029)	(23.359)
Lucro (Prejuízo) antes dos impostos		(105.025)	11.192	(86.291)	12.166
Imposto de renda e contribuição social	24	-	(16)	(8.088)	(7.256)
Lucro líquido (Prejuízo) do período		(105.025)	11.176	(94.379)	4.910
Atribuído aos acionistas:					
Controladores				(105.025)	11.176
Não controladores				10.645	(6.266)
Resultado por ação - básico e diluído	25	(0,212284)	0,055880	(0,12809)	0,153529

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

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Demonstrações dos resultados abrangentes dos exercícios findos em 31 de dezembro*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro líquido (Prejuízo) do período	(105.025)	11.176	(94.379)	4.910
Ajustes avaliação patrimonial	NE.19.e (70.036)	4.011	(70.036)	4.011
Efeitos tributários - Diferido	-	-	-	-
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Subtotal	(70.036)	4.011	(70.036)	4.011
Total do resultado abrangente do exercício	(175.061)	15.187	(164.415)	8.921
Atribuídos aos acionistas:				
Controladores			(175.061)	15.187
Não controladores			10.645	(6.266)

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

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Capital social		Reserva de Capital	Reserva de lucros			Outros resultados abrangentes	Lucros (Prejuízos) Acumulados	Total	Não controladores	Total
	Integralizado	A integralizar		Reserva legal	Reserva de investimentos	Outras	AAP				
Saldo em 31 de dezembro de 2021	31.981	(1.445)	-	591	5.784	42	4.511	-	41.464	177	41.641
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	-	-	11.176	11.176	(6.266)	4.910
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	4.011	-	4.011	5.440	9.451
Total de resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	4.011	11.176	15.187	(826)	14.361
Aumento de capital	168.019	(39.854)	-	-	-	-	-	-	128.165	-	128.165
(-) Gastos com subscrição de ações	-	-	-	-	-	(84)	-	-	(84)	-	(84)
Transferência para reserva	-	-	-	559	10.058	-	-	(10.617)	-	-	-
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	559	-	-	(559)	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	200.000	(41.299)	-	1.150	16.401	(42)	8.522	-	184.732	(649)	184.083
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	-	-	-	-	-	-	-	(105.025)	(105.025)	10.645	(94.379)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	(70.036)	-	(70.036)	1.460	(68.576)
Total de resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	(70.036)	(105.025)	(175.061)	12.106	(162.955)
Aumento de capital – integralizado (nota explicativa nº 19)	500.000	41.299	-	-	-	-	-	-	541.299	-	541.299
Aumento de capital – integralizar (nota explicativa nº 19)	36.842	(64.190)	-	-	-	-	-	-	(27.348)	-	(27.348)
Transferência para reserva (nota explicativa nº 19)	-	-	73.158	(1.150)	(16.401)	-	-	17.551	73.157	-	73.157
Saldo em 31 de dezembro de 2023	736.842	(64.190)	73.158	-	-	(42)	(61.514)	(87.474)	596.779	11.457	608.236

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

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Demonstrações do fluxo de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do período	(105.025)	11.176	(94.379)	4.910
Ajustes para:				
Depreciação e amortização	1.433	17	3.211	158
Provisão para perdas de créditos	57.493	(844)	57.507	3.633
Resultado de equivalência patrimonial	(7.836)	(14.418)	(7.557)	6.607
Ganho (Perdas) com investimentos	37.344	-	(31.458)	-
Amortização de direito de uso	-	-	6.891	2.526
Apropriação de encargos financeiros - passivo de arrendamento	-	-	2.118	307
Juros e encargos sobre empréstimos	44.406	826	44.406	126
Imposto de renda e contribuição social	-	16	8.088	7.256
	27.815	(3.227)	(11.173)	25.523
Varição em:				
Depósitos bancários de terceiros	-	-	100.933	-
Contas a receber de clientes	-	-	(499.658)	(158.266)
Impostos a recuperar	(6.052)	(28)	(8.109)	(48)
Outros créditos	(255.035)	(1.790)	(409.508)	(3.896)
Fornecedores	446	(12)	(203)	4.856
Obrigações tributárias	73	4	539	(100)
Obrigações trabalhistas	-	-	5.170	(330)
Outras obrigações	13.638	727	68.943	3.858
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(8.754)	-
Caixa gerado (aplicado) nas atividades operacionais	(219.115)	(4.326)	(761.820)	(128.403)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	-	(113.292)	-
Títulos e valores mobiliários	(621.936)	-	(77.739)	(9.111)
Dividendos recebidos/ a receber	24.743	16.013	496	-
Aquisição (alienação) de investimentos	(17.586)	(129.160)	(46.233)	(5.135)
Aquisição (alienação) de ativo imobilizado	(149)	(522)	(21.024)	(770)
Aquisição de ativo intangível	(38.563)	-	(45.664)	-
Caixa aplicado nas atividades investimentos	(653.491)	(113.670)	(303.455)	(15.016)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Empréstimos	350.000	-	391.904	-
Aumento de capital	536.842	123.095	536.842	123.095
Partes relacionadas	(26.108)	(4.175)	(2.615)	(1.971)
Passivo de arrendamento	-	-	(8.393)	(3.253)
Cotas FIDC	-	-	152.444	28.178
Dividendos pagos/ a pagar	11.096	(81)	10.006	645

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Demonstrações do fluxo de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro*(Valores expressos em milhares de reais)*

Caixa gerado nas atividades financiamentos	871.830	118.839	1.080.188	146.694
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(777)	845	14.912	3.275
Demonstração do saldo de caixa e equivalentes de caixa				
No início do período	867	22	7.160	3.885
No final do período	90	867	22.072	7.160
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(777)	845	14.912	3.275

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

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Demonstrações do valor adicionado para os exercícios findos em 31 de dezembro*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas				
Receitas de prestação de serviços	-	-	141.489	86.824
Outras receitas	2.127	19	-	124
	2.127	19	141.489	86.948
Insumos adquiridos de terceiros				
PIS e COFINS	(87)	(31)	(5.408)	(3.554)
Despesas Administrativas	(6.867)	(3.624)	(74.464)	(25.519)
Valor adicionado bruto	(4.827)	(3.636)	61.617	57.875
Retenções				
Depreciação e amortização	(1.433)	(17)	(10.102)	(220)
Valor adicionado líquido gerado	(6.260)	(3.653)	51.516	57.655
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	(2.260)	14.418	8.622	(6.607)
Receitas financeiras	1.736	621	351.364	21.593
Valor adicionado total a distribuir (distribuído)	(6.784)	11.386	411.502	72.641
Distribuição do valor adicionado				
Impostos taxas e contribuições				
Remuneração direta	-	-	53.925	30.130
Benefícios	20	17	10.283	4.149
FGTS	-	-	926	293
	20	17	65.134	34.572
Impostos taxas e contribuições				
Municipais	-	3	3.058	2.027
Federais	-	16	11.291	8.322
	-	19	14.349	10.349
Remuneração do capital de terceiros				
Aluguéis e condomínios	-	-	6.218	3.887
Despesas financeiras	98.221	174	420.182	18.923
	98.221	174	426.400	22.810
Remuneração do capital próprio				
Lucro (Prejuízo) líquido do período - controladora	(105.025)	11.176	(105.025)	11.176
Lucro (Prejuízo) líquido do período - consolidado	-	-	10.645	(6.266)
	(105.025)	11.176	(94.379)	4.910
Valor adicionado total a distribuir (distribuído)	(6.784)	11.386	411.501	72.641

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

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***1. Contexto operacional**

A REAG Investimentos 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 quotas 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\$ 1.200.000 (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 31 de dezembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 86% do capital social da Sociedade (86% em 31 de dezembro de 2022).

(b) RAM CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem por objeto social (i) Investimento e administração (gestão) de participações em quotas 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\$ 601.995 (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 31 de dezembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Sociedade (100% em 31 de dezembro de 2022).

(c) REAG BANK 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\$ 16.000.000 (dezesseis milhões de reais), dividido em 16.000.000 (dezesseis milhões) de quotas sociais, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma. Em 31 de dezembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2022).

(d) ANJOODA HOLDING LTDA.

A Empresa tem por objeto social (i) investimentos e administração (gestão) de participações em quotas 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\$ 51.000 (cinquenta e um mil reais), dividido em 51.000 (cinquenta e uma mil) de quotas sociais, no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma. Em 31 de dezembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2022).

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***(e) RFE CAPITAL PARTNERS S.A.**

A Sociedade tem por objeto social (i) Investimentos e administração (gestão) de participações em quotas 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\$ 1.000 (mil reais), dividido em 1.000 (mil) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. Em 31 de dezembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Sociedade (100% em 31 de dezembro de 2022).

(f) RCC CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem por objeto social (i) Investimentos e administração (gestão) de participações em quotas 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\$ 1.200.000 (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 31 de dezembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 90% do capital social da Sociedade (90% em 31 de dezembro de 2022).

(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\$ 1.000 (mil reais), dividido em 1.000 (mil) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. Em 31 de dezembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Sociedade (100% em 31 de dezembro de 2022).

(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 31 de dezembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2022).

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***(i) REAG SEG HOLDING DE SEGUROS S.A.**

A Sociedade tem por objeto social: (i) investimento e administração (gestão) de participações em quotas 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\$ 1.000,00 (mil reais) para R\$ 55.530.000,00 (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 31 de dezembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital da Sociedade.

(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.

(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\$ 1.000,00 (mil reais), sendo a única sócia a REAG Investimentos S.A.

(l) BLUM PARTICIPAÇÕES LTDA.

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

A Companhia participa como sócia direta na seguinte empresa:

(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 31 de dezembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 40% do capital social da Sociedade (40% em 31 de dezembro de 2022).

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***(b) REAG HOLDING DE SEGUROS S.A.**

A Sociedade tem por objeto social (i) Investimentos e administração (gestão) de participações em quotas 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. 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, decidiu neste ato vender, transferindo as 14.230.000 (catorze milhões e duzentas e trinta mil) de ações de sua titularidade que possuía parte no capital social da Sociedade, pelo valor de R\$ 14.230.000 (catorze milhões e duzentas 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 Investimentos 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\$ 41.299.000 (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. pela REAG Investimentos S.A. Em 28 de fevereiro de 2023, a Companhia realizou a conferência de 55.529.000 ações de emissão para a REAG SEG Holding de Seguros S.A., passando a ser controladora direta com 52% de participação da Sociedade, e em 31 de março de 2023 a participação da Companhia nesta Sociedade passou a ser zero. Destacando, que a Companhia não detinha o controle nesta investida, e em 31 de dezembro de 2022 a REAG Investimentos S.A. possuía 13,25% do capital social da Sociedade.

(c) CONDOCASH ASSESSORIA 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 quotas 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, 13,33% 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 31 de dezembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 19,98% do capital da Sociedade.

(d) 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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***(e) 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 49% de participação na QISTA Holding Financeira S.A.

Resumo das empresas controladas pela Companhia:

Empresas controladas	Principais atividades	País	% Participação	
			2023	2022
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 BANK 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%
REAG EQUITIES GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Administração de carteiras e valores mobiliários	Brasil	-	100%
REAG GESTÃO DE CRÉDITOS LTDA.	Administração de carteiras e valores mobiliários	Brasil	-	100%
REAG GESTÃO DE FUNDOS IMOBILIÁRIOS LTDA.	Administração de carteiras e valores mobiliários	Brasil	-	100%
REAG JUS – Gestão de Ativos Judiciais Ltda.	Administração de carteiras e valores mobiliários	Brasil	-	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 PAR LTDA. (denominação anterior REAG 28)	Investimentos e administração em empresas	Brasil	-	100%
REAG ASSET MANAGEMENT S.A.	Administração de carteiras e valores mobiliários	Brasil	100%	100%
REAG SEG HOLDING DE SEGUROS S.A.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	100%	-
PP PROMOTORA DE VENDAS S.A.	Atividades de cobranças e informações cadastrais	Brasil	100%	-
REAG OVERSEAS LTDA.	Investimentos, administração e participação em empresas estrangeiras	Brasil	100%	-
BLUM PARTICIPAÇÕES LTDA.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	100%	-

Resumo das empresas coligadas da Companhia:

Empresas coligadas	Principais atividades	País	% Participação	
			2023	2022
TAORMINA SOLUÇÕES FINANCEIRAS S.A.	Serviços relacionados a crédito e cobrança e instituição de pagamento	Brasil	40%	40%
REAG HOLDING DE SEGUROS S.A.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	-	13%
CONDOCASH ASSESSORIA EM CRÉDITO S.A.	Assessoria para obtenção e liberação de créditos, e consultoria em gestão empresarial	Brasil	19,98%	-
QISTA HOLDING FINANCEIRA S.A.	Holdings de instituições financeiras	Brasil	5%	-
FCBPC HOLDING FINANCEIRA S.A.	Holdings de instituições financeiras	Brasil	44%	-
NIO MEIOS DE PAGAMENTOS S.A. (*)	Emissão e administradora de cartão de crédito	Brasil	51,13%	-

(*) A NIO Meios de Pagamentos 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 quotas representativas do capital social da NIO Meios de Pagamentos S.A.

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

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)



SEGUROS

A Companhia está ampliando o seu portfólio de negócios e a partir do ano de 2023 contará com uma seguradora dentro de sua estrutura e segmento operacional.

REAG HOLDING DE SEGUROS S.A.

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

TOUAREG 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.

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.

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.

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 INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*REAG GESTÃO DE FUNDOS ESTRUTURADOS 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").

RISS CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem por objeto social o investimento e administração (gestão) de participações em quotas 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 GESTÃO DE CRÉDITOS 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 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 INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*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 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").

SERVIÇOS FINANCEIROSREAG 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 INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***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 Centro 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 quotas 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 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 PARTICIPAÇÕES 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 INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*RCC CONSULTORIA ESPECIALIZADA LTDA.

A Empresa tem como objeto social (a) investimentos e administração (gestão) de participações em quotas 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.

WEALTH MANAGEMENTRWM PARTNERS S.A.

A Sociedade tem como objeto social (a) Investimento e Administração (Gestão) de Participações em quotas 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 quotas 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 quotas 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 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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)



QUADRANTE INVESTIMENTO 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

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 INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***1.2 Principais mudanças na estrutura societária****(a) REAG ASSET CAPITAL PARTNERS S.A.**

Conforme 1º alteração do contrato social da REAG Asset Capital Partners S.A., em 08 de agosto 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 companhia, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real), totalizando R\$ 1.000 (mil reais), que corresponde a 100% do total de cotas da sociedade, à sócia ingressante REAG Investimentos S.A., que ora é admitida na sociedade.

(b) TAORMINA SOLUÇÕES FINANCEIRAS S.A.

Conforme Contrato de Compra e Venda de Ações da Taormina Soluções Financeiras S.A. em 17 de agosto de 2022, o então sócio Tabela Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia, decide vender neste ato, transferindo 111.082 (cento e onze mil e oitenta e duas) ações de sua titularidade que possui no capital social da Sociedade, pelo valor de R\$ 900.000,00 (novecentos mil reais), que corresponde a 40% do total de 277.705 (duzentas e setenta e sete mil e setecentas e cinco) ações que possui no capital da Sociedade, à sócia ingressante REAG Investimentos S.A., que ora é admitida na sociedade. A Reag Investimentos S.A não detém o controle nesta investida.

(c) 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\$ 1.000 (mil reais), que corresponde a 100% do total de cotas da sociedade, à sócia ingressante REAG Investimentos S.A., que ora é admitida na sociedade e aumentou o capital social da Sociedade para R\$ 103.001.000 (cento e três milhões e mil reais), mediante a subscrição de 103.000.000 (cento e três milhões) de quotas. 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 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) quotas 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 Investimentos S.A., sendo a única sócia.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***(d) 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 14.230.000 (catorze milhões e duzentas e trinta mil) de ações de sua titularidade que possui parte no capital social da Sociedade, pelo valor de R\$ 14.230.000 (catorze milhões e duzentas 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 Investimentos 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\$ 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentos e noventa e nove mil reais) mediante ações ordinárias de 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentos e noventa e nove mil) da REAG Holding de Seguros S.A. pela REAG Investimentos S.A. Em 28 de fevereiro de 2023, a Companhia realizou a conferência de 55.529.000 ações de emissão para a REAG SEG Holding de Seguros 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. Destacando, que a Companhia não detinha o controle nesta investida, e em 31 de dezembro de 2022 a REAG Investimentos S.A. possuía 13,25% do capital social da Sociedade.

(e) REAG ASSET MANAGEMENT S.A.

Conforme Contrato de Compra e Venda de Ações da REAG Asset Management Ltda. em 23 de dezembro de 2022, a sócia RGR Partners Participações Ltda. (única sócia da Sociedade) vendeu e transferiu 100% de suas quotas para a REAG Investimentos S.A., ou seja 608.000 (seiscentos e oito mil) quotas sociais, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma. 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.

(f) RWM CAPITAL PARTNERS S.A.

Conforme Contrato de Compra e Venda de Ações da RWM Capital Partners S.A. em 12 de dezembro de 2022, a sócia REAG Investimentos S.A. decide vender neste ato, transferindo 2.000 (duas mil) de ações de sua titularidade que possui no capital social da Sociedade, pelo valor de R\$ 2.000 (dois mil reais), que corresponde a 100% do capital da Sociedade, à sócia ingressante REAG Asset Management S.A., que ora é admitida na sociedade.

(g) 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 quotas da Empresa para as sócias ingressantes sendo a RWM Partners com 49.999 (quarenta e nove mil e novecentos e noventa e nove) quotas, 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) quota 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.

(h) QUADRANTE INVESTIMENTOS LTDA.

Conforme Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças da Quadrante Investimentos Ltda., em 23 de dezembro de 2022, foi realizada a aquisição de 9.000 (nove mil) quotas de emissão desta Empresa pela REAG WM Gestora de Patrimônio Ltda., que passa a ser controladora de 100% das quotas da Empresa.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***(i) 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) quotas, pelo valor de R\$ 1.000 (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 S.A., que passa a ser controladora de 100% das quotas da Empresa.

(j) 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.

(k) REAG SEG HOLDING DE SEGUROS 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\$ 1.000,00 (mil reais) para R\$ 55.530.000,00 (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 31 de dezembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital da Sociedade.

(l) 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 quotas 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, 13,33% 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 31 de dezembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 19,98% do capital da Sociedade.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***(m) 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) quotas, 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 S.A., que passa a ser controladora de 100% das quotas da Empresa.

(n) 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.

(o) 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.

(p) TOUAREG 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 quotas, por meio do qual adquiriu 100% (cem por cento) das quotas de emissão do Touareg Participações Ltda. sociedade empresária limitada, bem como suas subsidiárias e controladas.

(q) 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\$ 1.000,00 (mil reais), sendo a única sócia a REAG Investimentos S.A.

(r) 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.

(s) 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 49% de participação na QISTA Holding Financeira S.A.

(t) BLUM PARTICIPAÇÕES LTDA.

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

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***(u) REAG GESTÃO DE CRÉDITOS 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).

(v) REAG GESTÃO DE FUNDOS IMOBILIÁRIOS 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).

(w) REAG EQUITIES GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Em 16 de outubro de 2023, foi formalizado 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\$ 100.000 (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\$ 99.999,00 (noventa e nove mil, e 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).

(y) 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).

1.3 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 MULTISTRATÉGIA, 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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***(b) NIO MEIO DE PAGAMENTOS LTDA.**

A NIO Meios de Pagamentos 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 quotas representativas do capital social da NIO Meios de Pagamentos S.A.

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**2.1. Declaração de conformidade com relação às práticas contábeis**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB)) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS" (*IFRS® Accounting Standards*)), incluindo as interpretações emitidas pelo *IFRS Interpretations Committee* (*IFRIC® Interpretations*) ou pelo seu órgão antecessor, *Standing Interpretations Committee* (*SIC® Interpretations*) 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 14 de maio de 2024.

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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***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 quotas 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
- MASBAHA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS
- ANCARA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS
- MCASH FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS
- YELENA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS
- REAG MASTER FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PADRONIZADO
- REAG RECEBÍVEIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ABERTO
- REAG HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS
- CONDOCASH II - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS
- REAG CEDENTES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PADRONIZADOS

(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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***(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".

(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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

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 esta 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 de direito de uso é depreciado ao longo da vida útil do ativo subjacente.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

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, se a contabilidade já reconheceu uma receita ou lucro, que ocorrerá futuramente, a despesa de imposto de renda deverá ser reconhecida nesse mesmo exercício, ou seja, o imposto incidente sobre elas que será pago em exercícios futuros. Da mesma maneira, se as despesas reconhecidas atualmente não puderem ser consideradas dedutíveis fiscalmente, mas sim no futuro, o Grupo reconhece os tributos diferidos, desde que, também, reúna todas as condições para reconhecimento de tributos diferidos ativos.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***(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 31 de dezembro de 2023 e exercício findo 31 de dezembro de 2022 a Companhia identificou fundos encerrados e inadimplentes e desta forma constituiu a provisão para perdas esperadas de crédito, conforme descrito na nota explicativa nº 8.

(h) Provisão para perdas por redução no valor de recuperação de Direitos Creditórios e Cessão de Recebíveis

Para os valores de Direitos Creditórios e Cessão de Recebíveis, é constituída provisão para perdas com base nas orientações emanadas pela Instrução CVM nº 489/11, sempre que houver evidência de redução no valor recuperável 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.

Provisão para perdas por redução ao valor recuperável dos direitos creditórios são avaliadas e calculadas coletivamente e são registradas através de uma conta de provisão na rubrica "Direitos creditórios com aquisição substancial dos riscos e benefícios - Provisão para perdas por redução ao valor recuperável", sendo sua contrapartida no resultado do período.

A provisão para redução no valor recuperável em base coletiva 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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***(i) 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.

(j) 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.

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 como títulos e valores mobiliários com vencimento original de 90 dias da data de contratação ou período menor e as aplicações financeiras compromissadas estão incluídas em equivalentes de caixa.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

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) 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) e outros créditos (nota explicativa nº 9), 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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

Os passivos financeiros da Companhia e de suas controladas estão substancialmente representados por fornecedores (nota explicativa nº 16), partes relacionadas (nota explicativa nº 29) e outras obrigações (nota explicativa nº 18), os quais estão classificados como mensurados subseqüentemente 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 se classificam em função da intenção da Administração, na categoria abaixo:

Títulos para negociação: títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem negociados ativa e frequentemente, ajustados mensalmente pelo valor de mercado. Suas valorizações e desvalorizações são registradas, respectivamente, em contas de receitas e despesas do período;

Títulos mantidos até o vencimento: incluem os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e a capacidade financeira de mantê-los até o vencimento, sendo contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas as seguintes condições:

- Que o fundo seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, estes últimos definidos como tais pela regulamentação editada pela CVM relativa aos fundos de investimento; e
- Que os cotistas declarem formalmente, por meio de um termo de adesão ao Regulamento do fundo, a sua capacidade financeira e anuência à classificação de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do fundo como mantidos até o vencimento.

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.

Os rendimentos obtidos pelos títulos e valores mobiliários, independentemente de como estão classificados, são apropriados "*pro rata die*", observando o regime de competência até a data do vencimento ou da venda definitiva, pelo método exponencial, com base nas suas cláusulas de remuneração e na taxa de aquisição distribuída no prazo de fluência, reconhecidos diretamente no resultado do período.

As perdas com títulos classificados como mantidos para negociação, 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.

Quando da alienação, a diferença apurada entre o valor da venda e o custo de aquisição atualizado pelos rendimentos é considerada como resultado da transação, sendo contabilizada na data da operação como lucro ou prejuízo com títulos e valores mobiliários.

(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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

O resultado dos investimentos em cotas de fundos de Investimento está apresentado na demonstração da evolução do patrimônio líquido em Cotas de fundos de investimento – Valorização/desvalorização com aplicação em cotas de fundos de investimento.

(e) Direitos Creditórios

Os Direitos de Crédito a serem adquiridos pelo Fundo são aqueles 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 o Fundo 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 o Fundo 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 do Fundo 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 o Fundo adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório. O Fundo não está substancialmente exposto 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 do Fundo 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 pelo Fundo 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))

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***(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 exercício 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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***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 Companhia por conta e ordem de terceiros aplicados em operações financeiras. A 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

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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

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.

(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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

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 real 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 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 exercício 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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***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:

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

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 assessoria 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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***(u) Informações por segmento**

Um segmento operacional (vide nota explicativa 27) 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 juros.

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:

- 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 31 de dezembro de 2023 e 2022:

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

**Controladora:**

	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	-	563.470	-	563.470
Total do ativo	-	563.470	-	563.470

Consolidado:

	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	-	85.456	27.528	112.984
Total do ativo	-	85.456	27.528	112.984

	31 de dezembro 2022			
	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	-	35.245	-	35.245
Total do ativo	-	35.245	-	35.245

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

(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 2023:**

A Companhia avaliou os novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações, as quais tem sua adoção para o exercício de 2023 ou após, e não identificou impactos significativos nas referidas demonstrações financeiras individuais e consolidadas no Grupo:

(a) Alteração ao IAS 1/CPC 26(R1) e IFRS *Practice Statement 2* - Divulgação de políticas contábeis: alteração do termo "políticas contábeis significativas" para "políticas contábeis materiais". A alteração também define o que é "informação de política contábil material", explica como identificá-las e esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. O "IFRS *Practice Statement 2 Making Materiality Judgements*", também alterado, fornece orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil.

(b) Alteração ao IAS 8/CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro: a alteração esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(c) Alteração ao IAS 12/CPC 32 - Tributos sobre o Lucro: a alteração requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exige o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais.

(d) Alteração ao IAS 12/CPC 32 - Tributos sobre o Lucro: em dezembro de 2021, a Organização de Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE) divulgou as regras do modelo Pilar Dois objetivando uma reforma da tributação corporativa internacional de forma a garantir que grupos econômicos multinacionais dentro do escopo dessas regras paguem imposto sobre o lucro mínimo efetivo à taxa de 15%. A alíquota efetiva de impostos sobre o lucro de cada país, calculada nesse modelo, foi denominada "*GloBE effective tax rate*" ou alíquota efetiva GloBE. Essas regras deverão ser aprovadas pela legislação local de cada país, sendo que alguns já promulgaram novas leis ou estão em processo de discussão e aprovação.

Alterações de normas novas que ainda não estão em vigor:

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o exercício de 2023. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

- (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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

- (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 tem vigência a partir de 1º. de janeiro de 2024.

Não se espera que essas alterações tenham 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

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

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.

		Saldo líquido em 31/12/2023	13,04% Cenário provável	9,78% Redução de índice em 25%	6,52% Redução de índice em 50%	16,30% Elevação de índice em 25%	19,56% Elevação de índice em 50%
Aplicações financeiras (NE.6)	CDI	3.678	480	360	240	600	719
Títulos e valores mobiliários (NE.7)	CDI	112.984	14.733	11.050	7.367	18.416	22.100
Contas a receber (NE.8)	CDI	599.591	78.187	58.640	39.093	97.733	117.280
Outros créditos (NE.9)	CDI	420.759	54.867	41.150	27.433	68.584	82.300
FIDC	CDI	180.622	23.553	17.665	11.777	29.441	35.330
Empréstimos e financiamentos	CDI	436.310	56.895	42.671	28.447	71.119	85.342

		Saldo líquido em 31/12/2022	11,74% Cenário provável	8,80% Redução de índice em 25%	5,87% Redução de índice em 50%	14,67% Elevação de índice em 25%	17,61% Elevação de índice em 50%
Aplicações financeiras (NE.6)	CDI	3.195	375	281	188	469	563
Títulos e valores mobiliários (NE.7)	CDI	35.245	4.138	3.103	2.069	5.172	6.206
Contas a receber (NE.8)	CDI	157.439	18.483	13.862	9.241	23.103	27.724
Outros créditos (NE.9)	CDI	11.251	1.321	991	660	1.651	1.981
FIDC	CDI	28.178	3.308	2.481	1.654	4.135	4.962

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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

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

	Consolidado	
	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	22.072	7.160
Títulos e valores mobiliários	112.984	35.245
Contas a receber de clientes	599.591	157.439
Partes relacionadas	8.209	1.136
Outras contas a receber	420.759	11.251
	1.163.615	212.231

	A vencer	Até 30 dias	Entre 31 e 60 dias	Entre 61 e 360 dias	Vencido acima de 361 dias	Total
Em 31 de dezembro 2023						
Caixa e equivalentes de caixa	22.072	-	-	-	-	22.072
Títulos e valores mobiliários	112.984	-	-	-	-	112.984
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
	1.184.922	9.509	-	22.279	12.199	1.228.909
Em 31 de dezembro de 2022						
Caixa e equivalentes de caixa	7.160	-	-	-	-	7.160
Títulos e valores mobiliários	35.245	-	-	-	-	35.245
Contas a Receber de Clientes (*)	158.844	1.505	-	920	717	161.986
Partes relacionadas	1.136	-	-	-	-	1.136
Outras contas a receber (*)	9.460	193	5.488	1.994	1.129	18.264
	211.845	1.698	5.488	2.914	1.846	223.791

(*) 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 a 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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

	<u>Menos de um ano</u>	<u>Entre um e dois anos</u>	<u>Entre dois e cinco anos</u>	<u>Total</u>
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	-	7.285
	137.791	4.705	575.030	717.526
Total de ativos líquidos	1.171.998	-	96.700	1.268.698
Em 31 de dezembro de 2022				
Fornecedores	5.309	-	-	5.309
Obrigações tributárias	4.818	799	-	5.617
Obrigações trabalhistas	170	-	-	170
Partes relacionadas - passivo	3	-	-	3
Outras obrigações	4.585	-	-	4.585
Cotas FIDC	9.577	102	18.499	28.178
Passivo de arrendamento	1.824	3.898	-	5.722
	26.286	4.799	18.499	49.584
Total de ativos líquidos	185.549	-	25.546	211.095

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa	-	-	-	8
Bancos conta movimento (a)	90	9	18.394	3.957
Aplicações financeiras automáticas (b)	-	8	3.599	146
Aplicações financeiras em fundos de investimentos (c)	-	850	79	3.049
	90	867	22.072	7.160

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(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 transferidas automaticamente para aplicações nos Bancos Santander, Itaú e Bradesco.

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

	Consolidado		Consolidado		
	2023		2022		
	FIM - REAG Absoluto (²)	Total	FIM - REAG MASTER (¹)	FIM - REAG Absoluto (²)	Total
Saldo inicial em 01 de janeiro	79	79	3.489	313	3.802
Qtde. de cotas	30	30	2.426	30	2.456
Valor unitário das cotas	2,63	2,63	1,22	2,62	3,84
Saldo final em 31 de dezembro	79	79	2.970	79	3.049

(¹) REAG MASTER FUNDO DE INVESTIMENTOS 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 neste Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o fundo pertence. Para os fins deste Regulamento, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados no §5º do artigo 2º da Instrução CVM nº 555/14. A aplicação é utilizada para capital de giro e possui resgate em D+1.

(²) 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 neste Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o FUNDO pertence. Para os fins deste Regulamento, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados no §5º do artigo 2º da Instrução CVM nº 555/14. A aplicação é utilizada para capital de giro e possui resgate em D+1.

6. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Letras do tesouro nacional (a)	-	-	92.138	-
Letras financeiras (b)	-	-	53.596	-
	-	-	145.734	-

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Consolidado	
	2023	2022
Circulante	113.292	-
Não circulante	32.442	-
	145.734	-

(a) Os investimentos em aplicações interfinanceiras de liquidez efetuados por sua controlada REAG DTVM e são de natureza de outros ativos de renda fixa, o qual possui prazo de vencimento de até um ano e a Companhia possui a intenção de utilizar de forma imediata.

(b) Durante o ano de 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:

Emissor	2023	Vencimento
QISTA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento	21.154	31/07/2023
QISTA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento	9.236	25/10/2028
QISTA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento	8.878	30/10/2028
QISTA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento	7.839	03/11/2028
QISTA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento	6.488	20/10/2028

7. Títulos e valores mobiliários

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia e suas controladas possuíam aplicações em cotas em Fundos de Investimentos Multimercado (FIM) e Fundo de Investimentos em Participação (FIP), conforme movimentação a seguir:

	Controladora	
	2023	
	FIM (²)	Total
Saldo anterior	-	-
Qtde. de cotas	370	370
Valor unitário das cotas	1.524	1.524
	564.443	564.443

	Controladora	
	2023	2022
Circulante	-	-
Não circulante	564.443	-
	564.443	-

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Consolidado				
	2023				
	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	231	24.617
Valor unitário das cotas	-	3,45	739,90	1,30	745
	-	83.998	28.686	300	112.984

	Consolidado			
	2022			
	FIM(1)	FIP	Outros (3)	Total
Saldo anterior	24.693	-	1.240	25.933
Qtde. de cotas	13	5.370	3.304	8.687
Valor unitário das cotas	2.025,78	1,05	1,22	4,06
	25.546	5.654	4.045	35.245

	Consolidado	
	2023	2022
Circulante	16.284	9.699
Não circulante	119.759	25.546
	136.043	35.245

(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 neste Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o FUNDO pertence. Para os fins deste Regulamento, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados no §5º do artigo 2º da Instrução CVM nº 555/14. A Companhia reconhece 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 - 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 neste Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o FUNDO pertence. Para os fins deste Regulamento, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados no §5º do artigo 2º da Instrução CVM nº 555/14. A aplicação é utilizada para capital de giro e possui resgate em D+1.

(3) MARSELHA 16, REAG 91 e SÃO DOMINGOS - Os fundos se classificam 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 neste Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o FUNDO pertence. Para os fins deste Regulamento, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados na Instrução CVM nº 578/16 para o fundo Marselha 16 e REAG 91 e Instrução CVM nº 472/08 para o fundo São Domingos.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(4) Outros: Refere-se à consolidação do fundo exclusivo da controlada indireta REAG DTVM. O **REAG CASH FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO** - 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. A alocação do FUNDO deverá obedecer às limitações previstas neste Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o FUNDO pertence. Para os fins deste Regulamento, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados no §5º do artigo 2º da Instrução CVM nº 555/14. A aplicação é utilizada para capital de giro e possui resgate e D+1.

8. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	2023	2022
Contas a receber de Fundos	17.201	2.695
Precatório de Fundos	1.822	-
Direitos Creditórios	27.210	70.610
Cessão de recebíveis	602.966	75.793
Taxa de administração faturadas (*)	225	9.115
Taxa de administração a faturar (**)	12.222	3.775
Perdas esperadas de créditos (***)	(732)	(719)
Provisão para perdas por redução no valor de recuperação de Direitos Creditórios	(61.323)	(3.830)
	599.591	157.439

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

(b) Refere-se a serviços prestados dentro do exercício, porém faturados no primeiro mês do exercício subsequente.

(c) Refere-se aos direitos creditórios adquiridos e registrado na carteira do Fundo, e são compostos por Cédulas de Créditos Bancários ("CCB"), Contrato de Mútuo, Confissão de dívida e Nota Promissória.

As garantias reais ou fiduciárias estão definidas nos respectivos contratos de cessão de crédito realizado pelo Fundo.

(d) Refere-se a direitos creditórios adquiridos junto aos cedentes pelo Fundo e registrados na carteira e são representados por duplicatas, contratos, notas promissórias e Cédula de Crédito Bancário (CCB).

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.

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:

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Consolidado					
	Contas a receber		Direitos creditórios		Cessão de recebíveis	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
A vencer	29.053	14.846	26.906	69.705	571.313	74.293
Vencidos até 30 dias	522	20	147	38	8.256	1.447
Vencidos entre 31 e 120 dias	413	-	115	-	9.425	-
Vencidos entre 121 e 180 dias	-	-	42	867	5.953	53
Vencidos de 181 até 360 dias	739	-	-	-	104	-
Vencido acima de 361 dias	742	717	-	-	7.916	-
Perdas esperadas de créditos (a)	(732)	(717)	-	-	-	-
Provisão para perdas por redução no valor de recuperação	-	-	(558)	(3.795)	(60.765)	(35)
	30.738	14.866	26.652	66.815	542.201	75.758

(a) 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 e a situação atual do cliente no mercado. 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 redução no valor recuperável 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 crédito o risco 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 comprometimento e o ativo financeiro é considerado com prejuízo de crédito, é classificado para o Estágio 3.

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:

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***Consolidado**

	Direitos creditórios		Cessão de recebíveis		Provisão para perdas por redução no valor de recuperação	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Estágio 1	27.053	47.864	475.277	75.793	(25.676)	(625)
Estágio 2	49	18.546	37.853	-	(4.241)	(1.932)
Estágio 3	108	4.200	89.836	-	(31.405)	(1.273)
	27.210	70.610	602.966	75.793	(61.322)	(3.830)

Para a constituição da provisão para perdas por redução no valor de recuperação, a Companhia constituiu como provisão 5,11% em 31 de dezembro de 2023 (0,5% em 31 de dezembro de 2022) sobre o montante classificado no Estágio 1, 11,19% em 31 de dezembro de 2023 (10% em 31 de dezembro de 2022) sobre o montante classificado no Estágio 2, e 34,92% em 31 de dezembro de 2023 (30% em 31 de dezembro de 2022) 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 31 de dezembro de 2023, a Companhia e suas controladas entendem suficientes o valor das provisões constituídas durante o exercício.

9. Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Adiantamento a fornecedor	78	-	1.178	4.580
Adiantamentos diversos (a)	3.610	1.018	13.448	3.316
Adiantamento de dividendos (b)	-	-	30.762	2.518
Adiantamento de salários	-	-	1.149	-
Despesas com seguros antecipadas	56	-	1.089	169
AFAC (c)	9.286	3.500	3.113	-
Outros créditos (d)	246.802	291	373.259	2.193
Perdas esperadas de créditos	(688)	(700)	(3.239)	(1.525)
	259.144	4.109	420.759	11.251

(a) Refere -se a valores pagos de despesas de clientes (Fundos) das controladas indiretas REAG Administradora de Recursos Ltda., REAG DTVM e REAG Asset Management, 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.

Abaixo demonstramos o *aging* de adiantamentos diversos:

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
A vencer	-	-	3.835	-
Vencidos até 30 dias	143	-	584	193
Vencidos entre 30 e 120 dias	868	-	2.471	545
Vencidos entre 120 e 180 dias	296	264	906	436
Vencidos de 181 até 360 dias	1.289	348	2.111	1.013
Vencido acima de 361 dias	1.014	404	3.541	1.129
Perdas esperadas de créditos	(688)	(700)	(3.239)	(1.525)
	2.922	316	10.209	1.791

(b) Refere-se a valores de adiantamento de dividendos no valor de 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 Gestão de Fundos Estruturados, 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\$ 5.200 da REAG Asset Management, R\$ 750 da REAG Overseas, e R\$ 3.336 na REAG Seg Holding de Seguros.

d) Demonstramos abaixo as informações apresentadas em outros créditos:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
HANS (i)	246.511	-	296.511	-
SteelCorp (ii)	-	-	75.000	-
Outras contas a receber	291	291	1.748	2.193
	246.802	291	373.259	2.193

(h) O valor de R\$ 246 milhões apresentado na controlada se refere a 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 Investimentos 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 em 2023: R\$ 19.224
Total em aberto na data base de 31/12/2023: R\$ 246.511
Total dos valores recebidos em período subsequente a 31/12/2023: R\$ 87.571

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

Já no consolidado além do valor de R\$ 246 milhões da controladora, temos o valor de R\$ 50 milhões que também se refere a 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 360 dias
Total em aberto na data base de 31/12/2023: R\$ 50.000
Total dos valores recebidos em período subsequente a 31/12/2023: R\$ 6.250

(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.

As transações com partes relacionadas foram submetidas ao Comitê Executivo 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.

10. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo negativo de IRPJ e CSLL	-	-	1.032	-
PIS e COFINS a recuperar	-	-	3	-
IRRF a recuperar	103	43	232	86
IOF	5.984	-	5.984	-
Imposto recolhido a maior	8	-	86	8
Impostos e Contribuições a Compensar	-	-	866	-
	6.095	43	8.203	94

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***11. Investimentos**

Os saldos das controladas e coligadas são apresentados a seguir:

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	(2.302)
RAM Capital Partners S.A.	100%	32.263	602	1.801	3.687
REAG Bank Holding Financeira Ltda.	100%	25.257	16.000	25.246	(395)
Anjooda Holding Ltda.	100%	133	51	(200)	(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	968	2.221
REAG Asset Capital Partners S.A.	100%	-	1	(2)	(1)
REAG Asset Management S.A.	100%	23.387	608	(580)	(476)
Taormina Soluções Financeiras S.A. (coligada)	40%	1.951	750	1.660	1.015
REAG Seg Holding de Seguros 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. (coligada)	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 Financeira S.A. (coligada)	44%	49.220	79.795	43.092	5.618
31 de dezembro de 2022	Participação	Total de ativos	Capital social	Patrimônio líquido	Lucro líquido (prejuízo) do período
RSF Capital Partners S.A.	86%	24.480	1.200	13.897	21.720
RAM Capital Partners S.A.	100%	708	602	(1.886)	(2.481)
REAG Bank Holding Financeira Ltda.	100%	25.647	16.000	22.257	(48)
Anjooda Holding Ltda.	100%	124	51	(146)	(87)
RFE Capital Partners S.A.	100%	-	1	-	(1)
REAG Equities Gestão de Recursos Ltda.	100%	-	-	-	-
RCC Capital Partners S.A.	90%	1.396	968	393	(565)
REAG Gestão de Créditos Ltda.	100%	1	1	(4)	(5)
REAG JUS Gestão de Ativos Judiciais Ltda.	100%	-	1	(4)	(5)
REAG Gestão de Fundos Imobiliários Ltda.	100%	1	1	(4)	(5)
REAG Asset Capital Partners S.A.	100%	-	1	(1)	(2)
REAG 28 Participações Ltda.	100%	126.737	123.096	126.737	-
REAG Asset Management S.A.	100%	6.556	608	(580)	(1.625)
Taormina Soluções Financeiras S.A. (coligada)	40%	612	504	491	(90)
REAG Holding de Seguros S.A.	13,25%	107.429	107.429	107.429	-

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

As movimentações dos investimentos na Controladora são demonstradas a seguir:

Parte 1:

	RSF Capital	REAG Holding de Se@os ©	REAG Seg Seguros (d)	REAG Bank	RCC Capital Partners	REAG JUS	Taormina (e)	REAG Par (b)	Condocash (f)	RWM Capital	REAG Auction (i)	RFE Capital
Percentual de participação	86%	13,25%	100%	100%	90%	100%	40%	100%	19,98%	100%	100%	100%
Saldo em 31 de dezembro de 2021	7.904	-	-	31.548	819	-	-	-	-	-	-	-
Aquisição de investimento	-	14.230	-	-	-	1	900	123.096	-	1	-	-
Alienação de investimento	-	-	-	(10.000)	-	-	-	-	-	(1)	-	-
Equivalência patrimonial (a)	18.000	-	-	(48)	(518)	(5)	-	-	-	(10)	-	(1)
Aumento de investimentos	96	-	-	196	30	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes de avaliação patrimonial	1.878	-	-	4.025	23	-	-	3.641	-	-	-	-
Distribuição de dividendos	(15.927)	-	-	(85)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganho da aquisição de investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	-	-
Perda na aquisição de investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	11.951	14.230	-	25.636	354	(4)	900	126.737	-	-	-	(1)
Aquisição de investimento	-	-	55.530	-	-	-	-	-	700	-	-	-
Alienação de investimento	-	(14.230)	-	-	-	(1)	-	(123.096)	-	-	-	-
Equivalência patrimonial (a)	(1.975)	-	(283)	(398)	2.500	2.891	406	(2)	157	-	-	(1)
Aumento de investimentos	-	-	51.755	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	2.547	-	220	-	-	(3.639)	-	-	-	-
Distribuição de dividendos	(7.965)	-	-	-	(2.200)	(2.886)	-	-	-	-	-	-
Ganho da aquisição de investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perda na aquisição de investimento	-	-	(31.458)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.011	-	78.091	25.238	874	-	1.306	-	857	-	-	(2)

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*Parte 2:

	RAM Capital	Anjooda Holding	REAG Gestão de Créditos	REAG Gestão de Fundos Imobiliários	REAG Asset Capital	REAG Asset Management	PP Promotora (h)	Qista Holding (g)	REAG Overseas	Blum Participações (k)	FCBPC Holding (j)	Total
Percentual de participação	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	5%	100%	100%	44%	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	587	(61)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.798
Aquisição de investimento	-	-	1	1	1	608	-	-	-	-	-	138.839
Alienação de investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.001)
Equivalência patrimonial (a)	(2.473)	(82)	(5)	(5)	(2)	(434)	-	-	-	-	-	14.417
Aumento de investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	322
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.567
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.012)
Ganho da aquisição de investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10
Perda na aquisição de investimento	-	-	-	-	-	(754)	-	-	-	-	-	(754)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(1.886)	(143)	(4)	(4)	(1)	(580)	-	-	-	-	-	177.186
Aquisição de investimento	-	-	-	-	-	-	1.000	4.900	1	8	40.964	103.103
Alienação de investimento	-	-	27	28	-	-	-	-	-	-	-	(137.272)
Equivalência patrimonial (a)	3.687	(54)	(23)	(24)	(1)	1	(479)	(116)	-	-	2.472	22.750
Aumento de investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51.755
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(872)
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.051)
Ganho da aquisição de investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perda na aquisição de investimento	-	-	-	-	-	-	(37.344)	-	-	-	-	(37.344)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.801	(197)	-	-	(2)	(579)	(36.823)	4.734	1	8	43.436	120.755
											Ativo	158.362
											Passivo	37.607
												120.755

As movimentações dos investimentos no Consolidado são demonstradas a seguir:

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

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

(b) Em 30 de outubro de 2022 foi celebrado através da 1ª alteração do contrato social da REAG 28 Participações Ltda. a transferência que correspondem a 1.000 (mil) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, para a Companhia como única sócia, sem auferir ganho e/ou perda nesta aquisição. E neste mesmo ato societário, a sócia ingressante aumentou o capital social da entidade de R\$ 1.000 (mil reais) para R\$ 103.001.000 (cento e três milhões e mil reais).

Em 29 de dezembro de 2022 foi celebrado através da 2ª alteração do contrato social da REAG 28 Participações Ltda. o aumento do capital social de R\$ 103.001.000 (cento e três milhões e mil reais) para R\$ 123.096.000 (cento e vinte e três milhões e noventa e seis mil reais).

A REAG 28 Participações Ltda. se refere a uma empresa constituída em setembro de 2022, teve a sua denominação social alterada em 15 de maio de 2023 para REAG PAR Ltda., e encontra-se ainda em fase pré-operacional, desta forma não apresentou receitas e despesas durante o exercício de 2022.

Em 21 de dezembro de 2023 foi celebrado o instrumento particular de distrato da sociedade, o qual neste ato foi distratada e extinguida a REAG Par Ltda, e após procedida a liquidação da REAG PAR as quotas sociais de emissão do REAG MULTIESTRATÉGIA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO foram desincorporadas do patrimônio da REAG PAR em decorrência da presente dissolução e conferidas à única sócia (REAG Investimentos S.A.).

(c) 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, decidiu neste ato vender, transferindo as 14.230.000 (catorze milhões e duzentas e trinta mil) de ações de sua titularidade que possuía parte no capital social da Sociedade, pelo valor de R\$ 14.230.000 (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 Investimentos 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\$ 41.299.000 (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 Investimentos S.A. Em 28 de fevereiro de 2023, a Companhia realizou a conferência de 55.529.000 ações de emissão para a REAG SEG Holding de Seguros S.A., sem auferir ganho e/ou perda nesta transação, passando a ser controladora direta com 52% de participação da Sociedade, e em 31 de março de 2023 a participação da Companhia nesta Sociedade passou a ser zero. Destacando, que a Companhia não detinha o controle nesta investida, e em 31 de dezembro de 2022 a REAG Investimentos S.A. possuía 13,25% do capital social da Companhia.

(d) 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\$ 1.000,00 (mil reais) para R\$ 55.530.000,00 (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 31 de março de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital da Sociedade.

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 quotas, por meio do qual adquiriu 100% (cem por cento) das quotas de emissão da Touareg Participações Ltda. sociedade empresária limitada, bem como suas subsidiárias e controladas.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(e) Conforme mencionado na nota explicativa 12, em 17 de agosto de 2022, foi assinado o Contrato de Compra e Venda de Quotas entre a REAG Investimentos S.A.–e o Tabela - FIP, referente à aquisição de 40% de participação societária da investida Taormina Soluções Financeiras S.A. pelo valor de aquisição de R\$ 900.000 (novecentos mil reais), destacando que a Companhia não detém o controle nesta investida.

(f) Em 25 de abril de 2023 ocorreu a formalização do primeiro aditivo e termo de fechamento do contrato de compra e venda de quotas 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, 13,33% das ações de emissão da Condocash.

(g) 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.

(h) 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.

(i) 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.

(j) 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 HoldingS.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 49% de participação na QISTA Holding Financeira S.A.

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

(l) Em 30 de junho de 2023, foi celebrado o instrumento particular de cessão e transferência de cotas do Excelsior Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado e Outras Avenças.

O REAG MULTI ESTRATÉGIA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO é detentor de 51,13% das cotas do EXCELSIOR FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO, que é detentor de 100% das cotas do AURIGA FUNDO DE IVNESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA, que este é detentor de 100% das quotas representativas do capital social a NIO MEIOS DE PAGAMENTOS S.A.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***12. Imobilizado**

O saldo da controladora é composto como segue:

Controladora

	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	20%	6	-	(6)	-
		582	155	(6)	731
Depreciação acumulada					
		(54)	(54)	-	(108)
Total Imobilizado líquido					
		528	101	(6)	623

	Taxa média anual - %	31/12/2021	Adição	Baixa	31/12/2022
Custo					
Instalações	10%	31	271	-	302
Computadores e periféricos	10%	15	-	-	15
Móveis e utensílios	10%	8	251	-	259
Software	20%	6	-	-	6
		60	522	-	582
Depreciação acumulada					
		(37)	(17)	-	(54)
Total Imobilizado líquido					
		23	505	-	528

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***Consolidado**

O saldo do consolidado é composto como segue:

	Taxa média anual - %	31/12/2022	Adição	Baixa	31/12/2023
Custo					
Imóveis	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

	Taxa média anual - %	31/12/2021	Adição	Baixa	31/12/2022
Custo					
Instalações	10%	167	271	(136)	302
Computadores e periféricos	10%	576	562	-	1.138
Móveis e utensílios	10%	294	251	(285)	260
Veículos	20%	100	-	-	100
Software	20%	105	-	-	105
		1.242	1.084	(421)	1.905
Depreciação acumulada		(535)	(158)	107	(586)
Total Imobilizado líquido		707	926	(314)	1.320

(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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***12.1. 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 Investimentos S.A. e para atender a norma acima mencionada, a Companhia adotou e aplicou a norma de forma retrospectiva na data da ação inicial. Foram contabilizados os valores correspondentes ao direito de uso do contrato de locação, pelo prazo de 5 anos, da sede administrava 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:

	Consolidado
	Contrato de aluguel
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.240
Amortizações e depreciações	(2.526)
Adições de novos contratos	5.011
Saldo em 31 de dezembro de 2022	5.725
Amortizações e depreciações	(6.891)
Adições de novos contratos	7.838
Saldo em 31 de dezembro de 2023	6.672

12.2 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:

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Consolidado
	Contrato de aluguel
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.814
Pagamentos	(3.253)
Adições de novos contratos	5.011
Remensuração	(157)
Apropriação de encargos financeiros	307
Saldo em 31 de dezembro de 2022	5.722
Pagamentos	(8.393)
Adições de novos contratos	7.838
Apropriação de encargos financeiros	2.118
Saldo em 31 de dezembro de 2023	7.285

12.3 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 31 de dezembro 2023 a taxa de desconto era de 10,43%.

13. Intangível

O saldo do intangível é composto como segue:

Controladora

	31/12/2022	Software	Marcas (a)	Ágio (a)	Carteira de clientes (a)	31/12/2023
Custo						
Adições	-	6	-	-	-	6
Adições por combinação de negócios	-	8.550	11.099	25.510	-	45.160
Ajuste na avaliação do PPA (b)	-	-	(6.603)	-	-	(6.603)
	-	8.556	4.496	25.510	-	38.563
Amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável	-	(1.004)	(375)	-	-	(1.379)
Total intangível líquido	-	7.552	4.121	25.510	-	37.184

(a) Trata-se do ativo identificável resultante da aquisição de investimento de controlada conforme nota explicativa 12.1.

(b) Ao final do exercício de 31 de dezembro de 2023 foi realizado a atualização do PPA da aquisição da PP Promotora, onde foi atualizado o valor alocado para marcas e definido a vida útil.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*Consolidado

	31/12/2022	Software	Marcas (a)	Ágio (a)	Carteira de clientes (a)	31/12/2023
Custo						
Adições	-	105	-	-	-	110
Adições por combinação de negócios	-	8.522	11.099	28.336	4.205	52.162
Ajuste na avaliação do PPA (b)	-	-	(6.603)	-	-	(6.603)
	-	8.627	4.496	28.336	4.205	45.669
Amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável	-	(1.004)	(375)	-	-	(1.379)
Total intangível líquido	-	7.623	4.121	28.336	4.205	44.290

(a) Trata-se do ativo identificável resultante da aquisição de investimento de controlada conforme nota explicativa 12.1.

(b) Ao final do exercício de 31 de dezembro de 2023 foi realizado a atualização do PPA da aquisição da PP Promotora, onde foi atualizado o valor alocado para marcas e definido a vida útil.

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 quotas do capital social da empresa Quadrante Investimentos Ltda. ("Quadrante"), destacando que a REAG WM (denominação anterior Rapiere) 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 quotas entre a REAG Investimentos S.A. e o Tabela – FIP, referente à aquisição de 40% de participação societária da investida Taormina Soluções Financeiras S.A.

Aquisição da Touareg 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 quotas, por meio do qual adquiriu 100% (cem por cento) das quotas de emissão do Touareg Participações Ltda. sociedade empresária limitada, bem como suas subsidiárias e controladas.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)



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.

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 49% de participação na QISTA Holding Financeira S.A.

Aquisição da NIO Meios de Pagamentos 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 quotas representativas do capital social da NIO MEIOS DE PAGAMENTOS S.A.

**REAG INVESTIMENTOS S.A.**

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***(a) Contraprestação transferida**

	Touareg	PP Promotora	Quadrante	Taormina	Qista Holding	FCBPC	NIO
<u>Contraprestação transferida</u>							
Parcela à vista	-	R\$ 1.000	R\$ 3.296	R\$ 290	R\$ 4.900	R\$ 40.964	R\$ 1.016
Parcela até 90 dias	-	-	R\$ 7	R\$ 610	-	-	-
Parcela em 6 vezes	R\$ 2.400	-	-	-	-	-	-
Parcela em 21 vezes	-	-	-	-	-	-	R\$ 12.882
<u>Custos relacionados à aquisição</u>							
Earn-Out	-	-	R\$ 2.436	-	-	-	-
Total da contraprestação	R\$ 2.400	R\$ 1.000	R\$ 5.739	R\$ 900	R\$ 4.900	R\$ 40.964	R\$ 13.899

(b) Ágio e outros intangíveis

	Touareg	PP Promotora	Quadrante (**)	Taormina (*)	Qista Holding	FCBPC	NIO
Valor do patrimônio líquido	200	37.556	462	750	34.842	35.688	16.941
% de participação	100,00%	100,00%	99,99%	40,00%	5,00%	44,00%	51,13%
Participação	200	37.556	462	300	1.742	15.703	8.662
Valor pago na aquisição	2.400	1.000	3.303	900	4.900	40.964	13.899
Earn-Out	-	-	2.436	-	-	-	-
Ágio apurado na aquisição	2.200	38.556	5.277	600	3.158	25.261	5.237
Marca	55	4.496	-	-	-	-	-
Software	-	8.550	-	-	-	-	-
Carteira de clientes conforme PPA	391	-	4.205	-	-	-	-
Ágio	1.754	25.510	1.072	-	-	-	-

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(*) 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 mil.

(**) Conforme Contrato de Compra e Venda de Quotas 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.

(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 em 23 de dezembro de 2022, utilizando a última informação contábil disponível na data base de 31 de dezembro de 2022 para a Quadrante, 17 de agosto de 2022, utilizando informações na data base de 31 de julho de 2022 para a Taormina, 13 de maio de 2023, utilizando informações na data base de 31 de dezembro de 2022 para a PP Promotora e Qista Holding, 05 de julho de 2023, utilizando informações na data base de 30 de junho de 2023 para a Touareg, 31 de outubro de 2023, utilizando informações na data base de 31 de agosto de 2023 para a FCBPC Holding, e 30 de junho de 2023, utilizando informações na data base de 31 de julho de 2023 para a NIO:

**REAG INVESTIMENTOS S.A.**

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Touareg	PP Promotora	Quadrante	Taormina	Qista Holding	FCBPC	NIO
	Data base de 30/06/2023	Data base de 31/05/2023	Data base de 31/12/2022	Data base de 31/07/2022	Data base de 31/12/2022	Data base de 31/08/2023	Data base de 31/07/2023
Ativos adquiridos a valor justo							
Caixa e equivalentes de caixa	124	128	178	10	33	142	904
Contas a receber	119	1.571	7	-	-	-	7.512
Empréstimos a receber	1.360	-	-	133	-	-	-
Créditos tributários	37	1.146	-	6	-	7	-
Outros ativos	2.375	497	58	5	9	5	11.596
Depósitos judiciais	-	29	-	-	-	-	-
Imobilizado	22	529	535	22	-	-	-
Investimento	-	-	-	-	34.779	51.712	-
Intangível	-	1	-	-	21	-	-
Total dos ativos adquiridos a valor justo	4.038	3.901	778	176	34.842	51.865	20.012
Passivos assumidos a valor justo							
Fornecedores	48	279	44	39	-	-	12.861
Salários a pagar	34	601	12	21	-	-	-
Obrigações tributárias	-	-	-	-	-	31	1.781
Tributos e encargos sociais a recolher	176	866	34	17	-	-	-
Provisões para contingências	159	44	-	-	-	-	-
Outras obrigações	2.941	39.098	225	-	-	-	22.311
Debêntures	-	-	-	-	-	15.683	-
Empréstimos e financiamentos a pagar	480	569	-	195	-	463	-
Total dos passivos assumidos a valor justo	3.838	41.457	315	272	-	16.178	36.953
Acervo líquido	200	(37.556)	463	(96)	34.842	35.688	(16.941)

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***14. Depósitos**

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Depósitos	-	-	100.933	-
	-	-	100.933	-

O saldo apresentado em depósitos é composto por valores mantidos por terceiros em contas de pagamento da Companhia por conta e ordem de terceiros aplicados em operações financeiras. A 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	
		2023	2022	2023	2022
REAG Investimentos S.A.	Banco Master	394.408	-	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	-	-	35.934	-
PP Promotora de Vendas S.A.	Zema Crédito, Financiamento e Investimento S.A.	-	-	258	-
Touareg Participações Ltda.	Banco do Brasil, SICOB, Porto Seguro	-	-	1.215	-
		394.408	-	436.310	-

a) Contratos

Empréstimo	Taxa	Vencimento	Valor
CCB nº 0952/2023 em 36x	8% a.a. + 100% DI	26/06/2028	100.000
CCB nº 0953/2023 em 36x	8% a.a. + 100% DI	27/06/2028	100.000
CCB nº 0957/2023 em 36x	8% a.a. + 100% DI	28/06/2028	150.000
CCB nº 601232036-9	34,49% a.a. + 100% DI	31/12/2027	36.000
CCB nº 601232036-9	19,56% a.a. + 100% DI	31/12/2027	4.000
CCB nº 14577	25% a.a.	30/04/2027	741
Banco do Brasil, SICOB, e Porto Seguro			175
			390.916

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***b) Movimentação dos empréstimos**

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

Descrição	Consolidado					2023
	2022	Principal	IOF	Apropriação de juros	Pagamentos	
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
	2023	2023
2024	-	41.902
2025	97.153	97.153
2026	118.902	118.902
2027	118.902	118.902
2028	59.451	59.451
Total	394.408	436.310

d) Garantias

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

16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores	446	-	5.096	2.582
Contas a pagar de Fundos (a)	-	-	10	2.727
	446	-	5.106	5.309

(a) Os valores se referem substancialmente a valores a pagar dos fundos que estão consolidados na Companhia no montante de R\$ 18.335.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***17. Obrigações tributárias**

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Provisão para IRPJ e CSLL	1	1	2.663	3.165
COFINS	13	2	976	762
PIS	2	-	201	150
IRRF	14	1	473	82
ISS a recolher	-	-	649	525
PIS/COFINS/CSLL a recolher de terceiros	50	3	122	55
Parcelamento (*)	-	-	1.072	878
	80	7	6.156	5.617
Circulante	80	7	5.644	4.818
Não circulante	-	-	512	799

(*) Em dezembro de 2020 a REAG Administradora de Recursos Ltda e REAG Asset Management S.A. realizaram o pedido de parcelamento dos tributos federais (PIS, COFINS, IRPJ e CSLL) perante a Receita Federal. Os impostos foram parcelados em 60 vezes, sendo o primeiro pagamento no ato do parcelamento. Desta forma, a Empresa classificou no passivo circulante as parcelas cuja liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses, e demais parcelas no passivo não circulante.

18. Outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Adiantamentos diversos (a)	14.339	37	22.036	2.670
Contas a pagar (b)	-	-	48.557	-
Outras contas a pagar (c)	197	861	1.654	1.915
	14.536	898	72.247	4.585

- (a) Refere-se adiantamento de clientes para futuros pagamento das despesas inerente as operações de fundos de investimentos.
- (b) 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 referem a R\$ 614 movimentações societárias intragrupo, R\$ 693 de aluguel, condomínio, energia, água e IPTU (R\$ 427 em 31 de dezembro de 2022), e R\$ 140 de despesas antecipadas dos fundos (R\$ 636 em 31 de dezembro de 2022).

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***19. Patrimônio Líquido****a) Capital social**

O capital social da Companhia. Representado por ações ordinárias e sem valor nominal, em 31 de dezembro de 2023 e 2022 está demonstrado abaixo:

	2023		2022	
	Ações	Total R\$	Ações	Total R\$
Capital integralizado	736.842	736.842	200.000	200.000
Capital a integralizar	(64.190)	(64.190)	(41.299)	(41.299)
Capital social	672.652	672.652	158.701	158.701

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\$ 700.000.000,00 (setecentos milhões de reais) para R\$ 736.842.105,00 (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\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais) para R\$ 700.000.000,00 (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\$ 41.299.000 (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).

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

Alterações em 31 de dezembro de 2022

Em 03 de outubro de 2022, através da Ata de Assembleia Geral Extraordinária, foi deliberado o aumento de capital social da Companhia, com a emissão de 168.019.000 (cento e sessenta e oito milhões, e dezenove mil) novas ações ordinárias e sem valor nominal, conforme abaixo:

- a) 1.375.000 (um milhão, trezentas e setenta e cinco mil) ações ordinárias, sem valor nominal, e com valor de emissão de um real cada, que foram integralizadas mediante incorporação de parte dos lucros e dividendos.
- b) 3.625.000 (três milhões, seiscentas e vinte e cinco mil) novas ações ordinárias e sem valor nominal, com valor de emissão de um real cada, são subscritas e integralizadas neste ato, mediante incorporação do saldo dos lucros e dividendos.
- c) 70.000 (setenta mil) novas ações ordinárias e sem valor nominal, com valor de emissão de um real cada, integralizadas pela sócia LUMABE Participações Ltda.
- d) 163.019.000 (cento e sessenta e e três milhões, dezenove mil) novas ações ordinárias, sem valor nominal, e com preço de emissão de um real cada, são subscritas neste ato e serão integralizadas em dinheiro, bens ou direitos até 31 de dezembro de 2024.

Em 28 de outubro de 2022, através do Instrumento Particular de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças, a LUMABE Participações Ltda. realizou a venda de 103.000.000 (cento e três milhões) de ações ordinárias, sem valor nominal e integralizadas no mesmo ato, de emissão da Companhia, para a Lumabe Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia.

Em 31 de outubro de 2022, através da Ordem de Transferência de Cotas assinado entre a Companhia (adquirente) e a Lumabe Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, foram integralizados o total de R\$ 103.000.000 (cento e três milhões de reais) através de cotas do Fundo REAG Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado.

Em 29 de dezembro de 2022, foi realizada a integralização de R\$ 20.095.000 (vinte milhões, noventa e cinco mil de reais) através de cotas do Fundo REAG Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado.

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) Reservas de 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 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 cálculo abaixo:

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

	2022
Resultado do exercício	11.176
Reserva legal (%)	5%
Total da destinação para a reserva legal	559

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. Para o período findo em 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. (R\$ 16.401 em 31 de dezembro de 2022).

d) Distribuição de dividendos

Conforme estatuto social, ao final de cada exercício serão levantado o balanço patrimonial e as demonstrações financeiras, prevista 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 acionais 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	
	2023	2022
Saldo inicial	8.522	4.511
Adições	(70.036)	4.011
Saldo final	(61.514)	8.522

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***f) Participação de não controladores**

O Grupo eleger 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.

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	
	2023	2022
Taxa de administração	141.489	86.824
	141.489	86.824
Impostos sobre receitas		
PIS (alíquota de 0,65%)	(847)	(566)
COFINS (alíquota de 3%)	(4.450)	(2.959)
ISS (alíquota de 2%)	(2.726)	(1.896)
	(8.023)	(5.421)
	133.466	81.403

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***21. Despesas gerais e administrativas**

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas gerais				
Amortização de direito de uso	-	-	(6.891)	(2.526)
Viagens e estadia	-	-	(1.825)	(855)
Serviços prestados - Pessoa jurídica (a)	(7.105)	(2.450)	(34.183)	(8.042)
Despesas com informática	-	-	(5.861)	(4.733)
Depreciação	(1.433)	(17)	(2.886)	(220)
Propaganda e publicidade	(612)	(312)	(1.214)	(512)
Cursos e treinamentos	-	-	(331)	(25)
Água e energia e telefone	-	-	(934)	(397)
Condomínio	-	-	(1.091)	(674)
Manutenção e conservação	-	-	(2.343)	(2.029)
Impostos e taxas	(41)	(14)	(11.390)	(2.443)
Licenças	-	-	(2.126)	(1.029)
Assinaturas e publicações	-	-	(6)	(2)
Eventos	(68)	(44)	(1.246)	(310)
Apuração de ágio ou deságio	1.211	-	1.211	-
IPTU	-	-	(332)	(128)
Outros	(252)	(90)	(2.393)	(1.416)
	(8.300)	(2.927)	(73.841)	(25.341)
Despesas administrativas				
Convênio médico e odontológico	-	-	(10.712)	(1.616)
Salários e ordenados	-	-	(11.927)	(2.663)
Remuneração	-	-	(39.700)	(26.966)
Férias	-	-	(1.364)	(269)
13º salário	-	-	(934)	(247)
INSS e FGTS	-	-	(4.129)	(1.357)
Vale transporte	-	-	(691)	(279)
Vale refeição	-	(17)	(4.867)	(1.958)
Bolsa estágio	-	-	(419)	(292)
Seguro de Vida	(20)	-	(83)	-
	(20)	(17)	(74.826)	(35.647)
Total despesas gerais e administrativas	(8.320)	(2.944)	(148.667)	(60.988)

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(a) Os valores apresentados em serviços prestados – pessoa jurídica em 31 de dezembro de 2023 estão substancialmente segregados da seguinte forma: REAG Investimentos no valor de R\$ 7 milhões de despesas com consultoria jurídica, sistemas e contábil e auditoria; REAG DTVM no valor de R\$ 7 milhões de despesas com consultora técnica, jurídica, contábil e auditoria, serviços de avaliação e informações cadastrais; REAG Asset no valor de R\$ 4 milhões de despesas com consultoria técnica; Multiestratégia no valor de R\$ 10 milhões de despesas com consultoria jurídica e assessoria; PP Promotora no valor de R\$ 12 milhões de despesas com mensageria, serviços de nuvem e backup, consultoria jurídica, contábil e auditoria.

22. Outras receitas (despesas)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Outras receitas (despesas)				
Ganho com investimentos	7.702	-	3.168	-
Perda com investimentos	1	-	(11.151)	-
Outras receitas	-	6	-	61
Total outras receitas (despesas)	7.703	6	(7.983)	61

Os valores apresentados em ganho e perda com investimentos se referem a ajustes de investimentos decorrentes de movimentações societárias, bem como de aquisições de empresas realizadas no período com resultado negativo, sendo apresentados da seguinte forma.

23. Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas financeiras				
Receitas financeiras e juros (*)	300	135	349.044	20.538
Outras receitas	1.436	499	2.320	1.118
	1.736	634	351.364	21.656
Despesas financeiras				
Perda com desvalorização de cotas de fundos (*)	-	-	(310.772)	-
Perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa -- PECLD	(59.793)	(713)	(70.958)	(4.399)
Despesas de aplicações financeiras (*)	(1)	(5)	(1.213)	(17.652)
Ajustes a valor presente - direito de uso	-	-	-	(307)
Juros passivos	(37.705)	(166)	(38.106)	(810)
Despesas bancárias	(809)	(29)	(845)	(35)
Multas	-	(7)	(134)	(156)
	(98.308)	(920)	(422.029)	(23.359)
Resultado financeiro líquido	(96.572)	286	(70.665)	(1.703)

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(*) Os valores apresentados em receitas e despesas de aplicações financeiras, e perdas com desvalorização de cotas de fundos, se referem substancialmente a rentabilidade de aplicações financeiras das cotas FIDC e carteiras de recebíveis dos Fundos de Investimentos que estão consolidados na Companhia.

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 31 de dezembro de 2023 e 2022 estão apresentados a seguir:

	Consolidado	
	2023	2022
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(86.291)	12.166
Alíquotas nominais	34%	34%
IRPJ e CSLL calculados as alíquotas nominais	(29.339)	4.136
Equivalência patrimonial	2.931	(2.246)
Efeito de diferenças de alíquotas de imposto de entidades optantes pelo lucro presumido	18.320	(9146)
IRPJ e CSLL apurados	(8.088)	(7.256)
IRPJ e CSLL corrente	(8.088)	(7.256)
Total IRPJ e CSLL	(8.088)	(7.256)

A Companhia optou pelo regime tributário calculado com base no Lucro Real durante o exercício de 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.

24.1 Imposto de renda e contribuição social diferido

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

	Saldo em 31/12/2022	Constituição/ (baixa)	Saldo em 31/12/2023
Diferenças temporárias	-	754	754
Prejuízos fiscais	-	-	-
Base negativa de contribuição social	-	-	-
	-	754	754

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

Demonstramos abaixo o período estimado de realização:

	31/12/2023	
	Valor contábil	Valor presente
2024	-	-
2025	251	225
2026	251	225
2027	252	225
	754	675

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	
	2023	2022
Básico e diluído		
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da controladora	(105.025)	11.176
Denominador		
Média ponderada de ações ordinárias	494.737	200.000
Lucro (prejuízo) por ação – básico e diluído	(0,212284)	0,055880

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2023***(Valores expressos em milhares de reais)***26. Instrumentos financeiros por categoria**

	Categoria de instrumento financeiro	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Ativo					
Caixa e equivalentes de caixa e disponibilidades	Valor justo por meio de resultado	90	867	22.072	7.160
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado abrangente	564.443	-	112.984	35.245
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	-	599.591	157.439
Partes relacionadas	Custo amortizado	29.709	2.656	8.209	1.136
Outros ativos financeiros	Custo amortizado	259.144	4.109	420.759	11.251
		853.386	7.632	1.163.615	212.231
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	394.408	-	436.310	-
Obrigações com detentores de cotas de FIDC	Custo amortizado	-	-	180.622	28.178
Fornecedores	Custo amortizado	446	-	5.106	5.309
Partes relacionadas	Custo amortizado	954	954	4.461	3
Outros passivos financeiros	Custo amortizado	14.536	898	72.247	4.585
		410.344	1.852	698.746	38.075

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

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***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 que estão consolidados na REAG PAR Ltda.

A Companhia possui cinco segmentos operacionais no período findo em 31 de dezembro de 2023, 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 contábeis do Fundo;
- Contratar para gerenciar a carteira do Fundo, caso necessário, outra pessoa física ou jurídica, devidamente credenciada pela CVM;

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

- 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.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)



(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 Nº 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

A Companhia está ampliando o seu portfólio de negócios e a partir do ano de 2023 contará com uma seguradora dentro de sua estrutura e segmento operacional.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***Conciliação das informações por segmento com os valores apresentados nas demonstrações financeiras consolidadas**

31 de dezembro de 2023	Holding não operacional	Asset Management	Serviços financeiros	Seguros	Operações de crédito	Crowdfunding	Securizadora	(+/-) Eliminações	Total
Receita Líquida	-	10.899	96.087	2.203	23.868	-	408	-	133.465
Lucro bruto	-	10.899	96.087	2.203	23.868	-	408	-	133.465
Gerais e administrativas	(18.790)	(11.931)	(91.720)	(1.895)	(23.928)	(18)	(386)	-	(148.668)
Resultado de equivalência patrimonial	3.493	-	-	-	-	-	-	5.129	8.622
Outras receitas (despesas)	1.748	(1.238)	(9.130)	(449)	22	-	-	-	(9.048)
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	(13.550)	(2.270)	(4.763)	(140)	(37)	(18)	22	5.129	(15.627)
Resultado financeiro	(77.018)	(1.284)	8.185	(120)	(187)	(36)	(203)	-	(70.664)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(90.567)	(3.554)	3.422	(261)	(225)	(54)	(181)	5.129	(86.291)
Imposto de renda e contribuição social	-	(1.236)	(5.724)	(247)	(881)	-	-	-	(8.088)
Lucro líquido (prejuízo) do período	(90.567)	(4.790)	(2.303)	(507)	(1.104)	(54)	(181)	5.129	(94.379)
Total dos Ativos	1.951.635	55.650	139.694	87.816	12.655	133	2.591	(810.726)	1.439.358
Total dos Passivos	707.231	54.431	137.967	9.725	48.421	333	2.584	(129.570)	831.122

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

31 de dezembro de 2022	Holding não operacional	Asset Management	Serviços financeiros	Wealth	Operações de crédito	Crowdfunding	(+/-) Eliminações	Total
Receita Líquida	-	2.048	77.747	-	1.608	-	-	81.403
Lucro bruto	-	2.048	77.747	-	1.608	-	-	81.403
Gerais e administrativas	(9.456)	(4.798)	(49.215)	-	(1.924)	(58)	65	(65.386)
Resultado de equivalência patrimonial	13.761	(710)	-	-	-	-	(19.657)	(6.607)
Outras receitas (despesas)	6	-	56	-	-	-	-	61
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	4.311	(3.460)	28.588	-	(316)	(58)	(19.592)	9.472
Resultado financeiro	3.155	(60)	(281)	-	(87)	(29)	(2)	2.695
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	7.466	(3.521)	28.307	-	(404)	(87)	(19.594)	12.167
Imposto de renda e contribuição social	(17)	(245)	(6.833)	-	(161)	-	-	(7.256)
Lucro líquido (prejuízo) do período	7.449	(3.766)	21.474	-	(565)	(87)	(19.594)	4.910
Total dos Ativos	366.974	7.263	24.480	-	1.396	124	(165.240)	234.996
Total dos Passivos	36.922	9.731	10.583	-	1.003	270	(7.596)	50.913

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***28. Provisão para contingências****28.1 Contingências prováveis**

A controlada REAG DTVM é parte envolvida em processos cíveis, 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: correspondem a R\$ 47 em 31 de dezembro de 2023 e consistem em execução fiscal ajuizada pela Comissão de Valores Mobiliários.

28.2 Contingências possíveis

Com base na avaliação de seus assessores jurídicos, internos e externos, julgou que a Companhia não possui outros processos em que é parte com o risco de perda possível.

29. Partes relacionadas**29.1 Transações com partes relacionadas**

Ativo	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Mútuos com partes relacionadas (a)	29.709	2.656	8.209	1.136
Adiantamentos de dividendos (b)	-	-	30.762	2.518
AFAC (c)	9.286	-	3.113	-
Outros créditos (d)	246.802	3.793	373.259	-
	285.797	6.449	415.343	3.654

Passivo	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Mútuos com partes relacionadas (a)	954	9	4.461	3
	954	9	4.461	3

(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 corrente passivo.

(b) Os saldos referem-se adiantamento de dividendos nos valores de 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 Gestão de Fundos Estruturados, 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 e estão apresentados em outros créditos conforme nota explicativa 9.

(c) Os valores apresentados na controladora se referem a adiantamentos para futuro aumento de capital nos valores de R\$ 5.200 da REAG Asset Management, R\$ 750 da REAG Overseas, e R\$ 3.336 na REAG Seg Holding de Seguros e estão apresentados em outros créditos conforme nota explicativa 9.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(d) Demonstramos abaixo as informações apresentadas em outros créditos:

3	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
HANS (i)	246.511	-	296.511	-
SteelCorp (ii)	-	-	75.000	-
Outras contas a receber	291	291	1.748	2.193
	246.802	291	373.259	2.193

(i) O valor de R\$ 246 milhões apresentado na controlada se refere a 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 Investimentos 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 em 2023: R\$ 19.224
Total em aberto na data base de 31/12/2023: R\$ 246.511
Total dos valores recebidos em período subsequente a 31/12/2023: R\$ 87.571

Já no consolidado além do valor de R\$ 246 milhões da controladora, temos o valor de R\$ 50 milhões que também se refere a 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 360 dias
Total em aberto na data base de 31/12/2023: R\$ 50.000
Total dos valores recebidos em período subsequente a 31/12/2023: R\$ 6.250

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(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.

As transações com partes relacionadas foram submetidas ao Comitê Executivo 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.

(e) Conforme mencionado nas notas explicativas 1 de contexto operacional e 11 de investimentos, ao longo do exercício de 31 de dezembro de 2022, 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.

Demonstramos abaixo as principais transações realizadas ao longo do período do exercício findo de 31 de dezembro de 2023 e 2022:

(i) REAG PAR LTDA.

Em 30 de outubro de 2022, foi celebrado através da 1ª alteração do contrato social da REAG 28 Participações Ltda. 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. E neste mesmo ato societário, a sócia ingressante aumentou o capital social da entidade de R\$ 1.000 (mil reais) para R\$ 103.001.000 (cento e três milhões e mil reais). Em 29 de dezembro de 2022 foi celebrado através da 2ª alteração do contrato social da REAG 28 Participações Ltda. o aumento do capital social de R\$ 103.001.000 (cento e três milhões e mil reais) para R\$ 123.096.000 (cento e vinte e três milhões e noventa e seis mil reais). 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 31 de dezembro de 2022 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Companhia.

A REAG PAR Ltda. possuía 99,40% em aplicações em cotas de fundo de investimento multimercado até 30 de setembro de 2023, e durante o terceiro trimestre de 2023 a participação passou a ser de 35,46% devido a transferência de cotas diretamente para a Companhia que passou a ter 63,95%, totalizando no Grupo o percentual de 99,40%.

Em 21 de dezembro de 2023 foi celebrado o instrumento particular de distrato da sociedade, o qual neste ato foi distratada e extinguida a REAG Par Ltda, e após procedida a liquidação da REAG PAR as quotas sociais de emissão do REAG MULTIESTRATÉGIA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO foram desincorporadas do patrimônio da REAG PAR em decorrência da presente dissolução e conferidas à única sócia (REAG Investimentos S.A.).

Destacamos 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 INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)



Ativo	Posição Final em 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%
Ativo	Posição Final em 2022			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
Cotas de Fundos				
REAG Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado	120.391	1,05	126.736	100%

O 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 neste Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o FUNDO pertence. Para os fins deste Regulamento, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados no §5º do artigo 2º da Instrução CVM nº 555/14. A aplicação é utilizada para capital de giro e possui resgate em D+1.

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

Ativo	Posição Final em 2023			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
Cotas de Fundos				
MASBAHA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	47.616	1,11	52.886	99,86%
Cotas de Fundos				
YELENA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	79.849	1,35	95.720	98,41%
Cotas de Fundos				
ANCARA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	127.056	1,13	143.756	100,00%
Cotas de Fundos				
MCASH FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	164.543	1,47	241.278	100,00%
Cotas de Fundos				
BFF FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO	1	1,364,67	1.138	100,00%
Cotas de Fundos				
EXCELSIOR FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,30	29.116,06	8.826	51,13%
Cotas de Fundos				
REAG SPORTAINMENT CLAIMS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS	0,95	1.020,00	969	100,00%
Cotas de Fundos				
REAG LEGAL CLAIMS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	2,03	896,84	1.818	100,00%

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

Ativo	Posição Final em 2022			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
Cotas de Fundos				
FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO MABRUK CASH	75.236	1,19	89.869	71%
Cotas de Fundos				
YELENA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO	33.752	1,11	37.471	29%

E os fundos sinalizados acima, possuem aplicações no FIDC FEEDER conforme abertura abaixo:

Ativo	Posição Final em 31/12/2023			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
FIC FIDC FEEDER - REAG MASTER FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO				
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%

Ativo	Posição Final em 2022			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
FIC FIDC FEEDER - REAG MASTER FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO				
Cotas de Fundos				
Mezanino	9	1.227,83	11.506	9%
Senior	3	1.105,51	3.317	3%
Outros fundos: REAG CEDENTES FUNDO DE INVESTIMENTO	5	1.005,20	5.076	4%
Outros fundos: Reag High Yield Fundo de Investimento	48	990,81	47.766	36%
Fundos de Renda Fixa: FIDC CONDOCASH2	1	9.936,29	10.581	8%
Fundos de Renda Fixa: FIDC RECEBIVEIS FUNDO DE INVESTIMENTO	57.102	1,39	79.195	60%
Fundos de Renda Fixa: FIDC SOS BOLSO	0,29	1.231,04	355	0%
Fundos de Renda Fixa: FIM MONEY	854	1,14	969	1%

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***(ii) REAG ASSET MANAGEMENT S.A.**

Em 21 de dezembro de 2022, foi celebrado através da 3ª alteração do contrato social da REAG Asset Management S.A. 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 31 de dezembro de 2022 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Companhia.

(iii) REAG HOLDING DE SEGUROS S.A.

Em 12 de dezembro de 2022, o sócio Weselton Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, decidiu neste ato vender, transferindo as 14.230.000 (catorze milhões e duzentas e trinta mil) de ações de sua titularidade que possuía parte no capital social da Sociedade, pelo valor de R\$ 14.230.000 (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 Investimentos 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\$ 41.299.000 (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 Investimentos S.A. Em 28 de fevereiro de 2023, a Companhia realizou a conferência de 55.529.000 ações de emissão para a REAG SEG Holding de Seguros S.A., sem auferir ganho e/ou perda nesta transação, passando a ser controladora direta com 52% de participação da Sociedade, e em 31 de dezembro de 2023 a Companhia não possuía participação nesta Sociedade. Destacando, que a Companhia não detinha o controle nesta investida, e em 31 de dezembro de 2022 a REAG Investimentos S.A. possuía 13,25% do capital social da Companhia.

(iv) REAG SEG HOLDING DE SEGUROS 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\$ 1.000,00 (mil reais) para R\$ 55.530.000,00 (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 31 de dezembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital da Sociedade.

(v) 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 quotas da Empresa para as sócias ingressantes sendo a RWM Partners com 49.999 (quarenta e nove mil e novecentos e noventa e nove) quotas, 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) quota 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.

(vi) QUADRANTE INVESTIMENTOS LTDA.

Conforme Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças da Quadrante Investimentos Ltda., em 23 de dezembro de 2022, foi realizada a aquisição de 9.000 (nove mil) quotas de emissão desta Empresa pela REAG WM (denominação anterior Rapier), que passa a ser controladora de 100% das quotas da Empresa.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***(vii) 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) quotas, pelo valor de R\$ 1.000 (mil reais), totalmente subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, sem auferir ganho e/ou perda nesta transação, para a sócia ingressante REAG Asset Management S.A., que passa a ser controladora de 100% das quotas da Empresa.

(viii) 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) quotas, 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 S.A., que passa a ser controladora de 100% das quotas da Empresa.

(ix) Condocash Assessoria em Crédito Ltda.

Em 25 de abril de 2023 ocorreu a formalização do primeiro aditivo e termo de fechamento do contrato de compra e venda de quotas 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, 13,33% das ações de emissão da Condocash

(x) 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.

(xi) 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.

(xii) Touareg 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 quotas, por meio do qual adquiriu 100% (cem por cento) das quotas de emissão da Touareg Participações Ltda. sociedade empresária limitada, bem como suas subsidiárias e controladas.

(xiii) FCBPC Holding Financeira 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 49% de participação na QISTA Holding Financeira S.A.

(xiv) BLUM Participações Ltda.

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

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***29.b Remuneração do pessoal-chave da Administração**

A remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Remuneração fixa anual:		
Dividendos ou pró-labore:	3.438	5.119
Benefícios diretos e indiretos:	970	270
Remuneração variável:		
Bônus:	-	92
Participação de resultados:	4.311	29
	<u>8.719</u>	<u>5.510</u>

30. Fundo de investimento em direitos creditórios

Durante o período de 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 INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

Demonstramos abaixo a posição das cotas por Fundo em de 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	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	64
Valor un.	-	1.385	1.300	-	-	1.211	1.053	1.181
COTA SENIOR	-	.923	71.517	-	-	4.843	63.170	146.453
	-	10.384	88.602	11.509	2.114	4.843	63.170	180.622

	Carsten	Condocash II	Feeder	Total em 31/12/2022
Quant.			9	9
Valor un.			1.228	1.228
COTA MEZANINO			11.145	11.145
Quant.	10	3	3	16
Valor un.	1.006	1.169	1.106	1.059
COTA SENIOR	9.741	4.079	3.213	17.033
	9.741	4.079	14.357	28.178

As movimentações de financiamento estão demonstradas conforme abaixo:

Fundo	2022	Adição	Baixa	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 operações de financiamento foram realizadas no final do exercício de 2022, e desta forma não é aplicável a abertura da movimentação dos saldos em 31 de dezembro de 2022.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

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

Ano de vencimento	Condocash					SOS Bolso	BFF	Total em 31/12/2023
	II	Feeder	High Yield	DSL				
2028	-	-	11.509	2.114	-	-	13.623	
2030	-	13.330	-	-	-	63.170	76.500	
2032	-	71.517	-	-	-	-	71.517	
2050	10.384	3.755	-	-	4.843	-	18.982	
	10.384	88.602	11.509	2.114	4.843	63.170	180.622	

Ano de vencimento	Carsten	Condocash II	Feeder	Total em 31/12/2022
2023	-	-	9.577	9.577
2024	-	-	102	102
2029	9.741	-	-	9.741
2032	-	-	3.213	3.213
2050	-	4.079	1.466	5.545
	9.741	4.079	14.357	28.178

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***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, conseqüentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

As apólices vigentes são as apresentadas abaixo:

Seguradora	Cobertura	Vigência	Limite de responsabilidade (R\$ Mil)
Potencial 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
Pottencial Seguradora	Seguro Fiança	15/01/2021 à 17/01/2024	254
Pottencial Seguradora	Seguro Fiança	15/01/2022 à 16/01/2024	268
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 Judicial	19/10/2022 à 19/10/2025	185
Allianz Seguros	Seguro Imóvel	13/02/2023 à 13/02/2024	1.390
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
Allianz Seguros	Seguro equipamentos	10/05/2023 à 10/05/2024	14
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

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***32. Partnership****a) Acordo de acionistas**

O plano "Partnership" foi aprovado conforme acordo de acionistas entre a controlada indireta RSF Capital Partners e REAG Investimentos S.A. e pela RCC Capital Partners S.A. e REAG Investimentos 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 serem pagos 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 8.

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 31 de dezembro de 2023 e 2022, 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 31 de dezembro de 2023 e 2022, não houve novas ações.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***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**Locação de imóvel**

Em 30 de dezembro de 2023 foi assinado contrato de locação de um imóvel para fins não residenciais no valor R\$ 1.250.000,00 (um milhão e duzentos e cinquenta mil reais) por mês, pelo prazo de 144 (cento e quarenta e quatro meses), iniciando em 08 de janeiro de 2024 e terminando em 07 de janeiro de 2036.

Aquisição da 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.

Conforme previsão contratual, a formalização da aquisição está sujeita à aprovação pelo Banco Central do Brasil ("Bacen").

Aquisição da 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*.

Submissão de controle da FCBPC HOLDING S.A.

Conforme divulgado nas demonstrações financeiras do período findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia formalizou em 31 de outubro de 2023 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., atual denominação da FOCUS HOLDING FINANCEIRA S.A., que por sua vez controla a QISTA S.A. – CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO, o qual o fechamento desta aquisição foi realizada em dezembro de 2023.

Após a conclusão de todas as condições precedentes em contrato, a Companhia submeteu em 28 de março de 2024 o processo de alteração de controle para 100% ao Banco Central do Brasil (BACEN).

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)



Conversão do Bônus de Subscrição em participação societária

Em 14 de março de 2024 foi exercido através da Ata da Assembleia Geral Extraordinária o Bônus de Subscrição emitido pela SteelCorp Construction S.A. no valor total de R\$ 75.000.000,00 (setenta e cinco milhões de reais) para integralização do capital social em moeda corrente nacional, conforme preço de emissão devidamente pago na data da emissão do Bônus de Subscrição descrito na Ata de Assembleia Geral Extraordinária datada em 05 de outubro de 2023.

Liquidação financeira parcial de outros créditos

Conforme divulgado na nota explicativa 9 de outros créditos, a Companhia possui em aberto na data base de 31 de dezembro de 2023 o valor de R\$ 246.511 na controladora que se refere a vendas de cotas de fundos, o qual foram recebidos em período subsequente o total de R\$ 87.571, e no consolidado o valor de R\$ 373.259, o qual foram recebidos em período subsequente o total de R\$ 93.821.

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.

* * *

Certificate Of Completion

Envelope Id: 31D44FB8477A4D65B214AB8DDC75402E Status: Completed
Subject: Complete with DocuSign: REAG Investimentos - 31.12.2023_docusign.pdf
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables
Source Envelope:
Document Pages: 142 Signatures: 1 Envelope Originator:
Certificate Pages: 2 Initials: 0 Debora Techima
AutoNav: Enabled Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º
Envelopeld Stamping: Enabled andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai
Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia São Paulo, São Paulo 04538-132
debora.techima@pwc.com
IP Address: 18.231.224.64

Record Tracking

Status: Original Holder: Debora Techima Location: DocuSign
14 May 2024 | 14:44 debora.techima@pwc.com
Status: Original Holder: CEDOC Brasil Location: DocuSign
14 May 2024 | 15:05 BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team
@pwc.com

Signer Events

Marcelo Teixeira
marcelo.l.teixeira@pwc.com
Partner
PricewaterhouseCoopers
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature

DocuSigned by:
[Signature Image]
FADB61853F4948B...
Signature Adoption: Drawn on Device
Using IP Address: 201.56.5.228

Timestamp

Sent: 14 May 2024 | 14:45
Viewed: 14 May 2024 | 15:04
Signed: 14 May 2024 | 15:05

Signature Provider Details:

Signature Type: ICP Smart Card
Signature Issuer: AC SERASA RFB v5
Signer CPF: 04280218757
Signer Role: Partner

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events Signature Timestamp

Editor Delivery Events Status Timestamp

Agent Delivery Events Status Timestamp

Intermediary Delivery Events Status Timestamp

Certified Delivery Events Status Timestamp

Carbon Copy Events Status Timestamp

Debora Techima debora.techima@pwc.com PwC BR Security Level: Email, Account Authentication (None)
[COPIED]
Sent: 14 May 2024 | 15:05
Viewed: 14 May 2024 | 15:05
Signed: 14 May 2024 | 15:05
Electronic Record and Signature Disclosure: Not Offered via DocuSign

Witness Events Signature Timestamp

Notary Events	Signature	Timestamp
----------------------	------------------	------------------

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
--------------------------------	---------------	-------------------

Envelope Sent	Hashed/Encrypted	14 May 2024 14:45
Certified Delivered	Security Checked	14 May 2024 15:04
Signing Complete	Security Checked	14 May 2024 15:05
Completed	Security Checked	14 May 2024 15:05

Payment Events	Status	Timestamps
-----------------------	---------------	-------------------