



**REAG Investimentos S.A.**

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em  
30 de setembro de 2023**

Com relatório dos auditores independentes

# **REAG INVESTIMENTOS S.A.**

Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

## **Conteúdo**

Relatório dos auditores independentes sobre a revisão de informações trimestrais	3
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas	
Balanços patrimoniais	15
Demonstrações dos resultados	17
Demonstrações dos resultados abrangentes	18
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	19
Demonstrações dos fluxos de caixa	20
Demonstrações dos valores adicionados	22
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	23



## **Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas**

Aos Administradores e Acionistas  
REAG Investimentos S.A.

### **Introdução**

Revisamos o balanço patrimonial da REAG Investimentos S.A. ("Companhia"), em 30 de setembro de 2023, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Revisamos também o balanço patrimonial consolidado da REAG Investimentos S.A. e suas controladas ("Consolidado") em 30 de setembro de 2023, e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado e do resultado abrangente e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

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

### **Alcance da revisão**

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - "Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade" e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



REAG Investimentos S.A.

### **Conclusão sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias individuais acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 30 de setembro de 2023, o desempenho de suas operações e dos seus fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária".

### **Conclusão sobre as demonstrações financeiras intermediárias consolidadas**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias consolidadas acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da REAG Investimentos S.A. e suas controladas, em 30 de setembro de 2023, o desempenho consolidado de suas operações e dos seus fluxos de caixa consolidados para o período de nove meses findo nessa data, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

### **Outros assuntos**

#### **Demonstrações do valor adicionado**

As demonstrações financeiras intermediárias acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 14 de dezembro de 2023

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

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



3TRI | 2023

# Relatório da Administração

REAG INVESTIMENTOS S.A.

Comentários de Desempenho	03
Panorama Econômico	04 - 07
Cenário Econômico 2024	08 - 10
Sumário Executivo	11
Principais Destaques	12
Eventos Subsequentes	13

# Comentários de Desempenho

**Srs. Acionistas,**

Submetemos à apreciação de V.Sas. as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da REAG Investimentos S.A. (“Companhia”) relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023.

# Panorama Econômico

## Cenário Internacional

O ambiente internacional deteriorou-se novamente no terceiro trimestre. As taxas de juros de mercado nas principais economias avançadas mantiveram a tendência de elevação, apesar da evolução favorável da inflação, que já mostra sinais de arrefecimento após o forte aperto monetário do último ano. Nos EUA, o rendimento dos títulos do tesouro de 10 anos se aproximou de 5% - maior patamar desde 2007 – com as indicações do Federal Reserve de que os juros básicos ficarão elevados por um longo período. Na Zona do Euro, houve contração do PIB, o que pode significar o início de uma recessão na região. Por fim, apesar da melhora nos indicadores recentes, permanece o ceticismo quanto a uma recuperação econômica consistente na China.

## Atividade Econômica

O PIB do segundo semestre mostrou crescimento robusto de 0,9% na comparação trimestral. No lado da oferta, a indústria e os serviços, com crescimento de 0,9% e 0,6% respectivamente, compensaram a queda de 0,9% observada no setor agropecuário. Pelo lado da demanda, os destaques ficaram por conta do consumo das famílias (+0,9%), e o consumo do governo (+0,7%).

Apesar das surpresas positivas no início de 2023, os indicadores recentes apontam para um arrefecimento da economia na segunda metade do ano. A produção industrial voltou a decepcionar, e se manteve estável no terceiro trimestre, após recuar 0,25% no trimestre anterior. As vendas do setor varejista ampliadas recuaram 0,4% em julho e 1,3% em agosto. Após mostrar elevação de 0,4% em julho, a Pesquisa Mensal de Serviços apresentou forte queda de 0,9% em agosto. No conjunto, esses dados sugerem uma leve contração do PIB no terceiro trimestre.

Para o restante do ano, antecipamos a continuidade da acomodação do crescimento, com a possibilidade de uma nova queda do PIB no quarto trimestre. Contribuem para esse cenário as condições monetárias ainda apertadas e a desaceleração econômica global. Projetamos crescimento de 2,8% em 2023 e 1,3% em 2024.

## Mercado de Trabalho

Apesar dos sinais de acomodação na atividade econômica, o mercado de trabalho no Brasil continua mostrando desempenho robusto. Segundo a Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios Contínua (PNAD Contínua), a taxa de desemprego recuou novamente para 7,7% em setembro, o menor patamar para o mês desde 2015. A média mensal da geração de empregos

## Panorama Econômico

empregos (ajustada pelos efeitos sazonais), de acordo com Novo Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (Novo Caged), acelerou de 157 mil novos postos no período de abril a junho para 211 mil entre julho e setembro.

O rendimento médio real efetivo do trabalho, medido pela PNAD Contínua, manteve o ritmo de forte recuperação, crescendo 4,8% na variação em doze meses em setembro. Contribuem para o bom desempenho a elevação dos ganhos nominais e, principalmente, a queda da inflação. Como resultado do aumento do rendimento real e da expansão na ocupação, a massa de rendimento real do trabalho continuou expandindo-se fortemente (+5,7% na variação interanual até setembro). Para os próximos meses, em função da desaceleração da atividade econômica já em curso, esperamos uma acomodação do mercado de trabalho, com leve aumento da taxa de desemprego.

### Inflação

A inflação ao consumidor elevou-se no terceiro trimestre, passando de 3,4% em junho para 5,2% em setembro, na variação acumulada em 12 meses. A alta se deve exclusivamente aos preços administrados, decorrendo do efeito contábil do descarte dos baixos resultados do segundo trimestre de 2022, beneficiados pela redução de tributos incidentes sobre combustíveis, energia elétrica e gás de cozinha. Já os preços livres recuaram de 5,2% em junho para 3,5% de setembro.

O alívio nos preços livres foi generalizado entre os principais componentes. A supersafra de grãos e as condições climáticas favoráveis promoveram nova redução na inflação de alimentos, de 4,1% para 0,9%. O recuo nos preços das commodities metálicas, a normalização das cadeiras de suprimento globais e a recomposição dos níveis de estoques contribuíram para acentuar a desinflação nos preços dos bens industriais, cuja variação acumulada em doze meses passou de 4,4% para 3,9%. A inflação de serviços também manteve a dinâmica favorável, caindo de 6,1 para 5,5% entre junho e setembro.

Para o restante do ano, esperamos um leve aumento na inflação acumulada em doze meses em função da dinâmica dos preços administrados. Por outro lado, as pressões sobre os preços livres devem manter a tendência de arrefecimento, em decorrência da desaceleração da atividade econômica e do recuo da inflação global. Projetamos alta do IPCA de 4,7% para 2023, e de 3,8% para 2024.

### Política Monetária

O Copom voltou a reduzir a Selic em 0,50 p.p. na reunião de setembro, levando a taxa de juros

## Panorama Econômico

básica para 12,75% a.a.. Apesar da desaceleração da economia e da dinâmica mais favorável da inflação, a deterioração do ambiente internacional, com a forte alta das taxas de juros de mercado nas principais economias, e as incertezas com relação à implementação do novo arcabouço fiscal deverão levar o Copom a manter o tom de cautela no afrouxamento monetário. Projetamos queda da Selic para 11,70% a.a. ao final de 2023 e 9,5% a.a. em 2024.

### Perspectivas para o final de 2023

Antecipamos acomodação adicional da atividade econômica global no último trimestre de 2023. Nos EUA, o crescimento do PIB deverá desacelerar fortemente, após o robusto desempenho do terceiro trimestre. Já se verificam sinais de que o aperto monetário de 5,0 p.p. começa a produzir efeitos sobre a dinâmica do consumo das famílias, o ritmo de contratações no mercado de trabalho e o investimento do setor privado. Na Zona do Euro, esperamos nova queda do PIB trimestral, após o recuo de 0,1% no período anterior, configurando um caso de recessão técnica. Na contramão, a economia chinesa continuará surpreendendo positivamente, a reboque das medidas de estímulo ao setor imobiliário introduzidas nos últimos meses.

A inflação global continuará evoluindo favoravelmente, beneficiada pelo recuo nos preços das principais commodities e pela desaceleração econômica. Dessa forma, o Federal Reserve deverá seguir o exemplo dos seus pares, como o Banco Central Europeu e o Banco da Inglaterra, e manter novamente os juros estáveis. A perspectiva de encerramento no ciclo de aperto monetário das principais economias avançadas ajudará a aliviar as fortes pressões observadas no trimestre anterior sobre as taxas curvas de juros, beneficiando o apetite a risco nos mercados globais.

### Atividade econômica

A atividade econômica doméstica deverá manter a tendência de acomodação, após a esperada contração no terceiro trimestre. Projetamos um crescimento de 2,7% do PIB em 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 grande destaque positivo ficará por conta do setor agropecuário, que deverá encerrar 2023 com um vigoroso crescimento de 13,0%. Serviços (1,9%) e indústria (1,3%) também registrarão crescimento anual, embora em ritmo moderado.

# Panorama Econômico

## Mercado de Trabalho

O mercado de trabalho continuará se colocando com uns dos principais pilares para a economia brasileira. A taxa de desemprego deverá encerrar o ano em 7,9%, bem abaixo do patamar de 9,3% registrado ao final de 2022 – e o menor patamar desde 2015.

Essa baixa taxa de desemprego se manterá ancorada no bom desempenho da ocupação, que encerrará o ano com crescimento de 1,4%. Após dois anos consecutivos em recuo, a renda real voltará a crescer (5,0%) em 2023, beneficiada pela queda da inflação e forte recomposição do rendimento. O bom desempenho da ocupação e a recuperação da renda real proporcionam um crescimento robusto para a massa de rendimentos, que deverá mostrar expansão de 6,7% em termos reais em 2023.

## Inflação

A inflação deverá manter a tendência de arrefecimento ao final de 2023, encerrando o ano em 4,6%, bem abaixo dos 5,8% registrados em 2022. Contribuirão para essa dinâmica benigna a política monetária apertada, a desaceleração da atividade econômica e o recuo dos preços das commodities agrícolas e energéticas.

Antecipamos elevação de 9,2% dos preços administrados em 2023, bem acima da queda de 3,8% em 2022. Essa aceleração se deve essencialmente à reversão dos cortes de tributos sobre o preço dos combustíveis e das tarifas de energia implementados no ano passado.

Já os preços livres deverão apresentar desaceleração de 9,4% em 2022 para 3,0% em 2023, beneficiados pelo forte recuo nos preços dos alimentos e dos serviços.

## Política Monetária

O Copom deverá manter o ritmo de redução gradual dos juros de 0,5% p.p na reunião de dezembro, levando a taxa Selic para 12,25% a.a.

# Cenário Econômico para 2024

## Economia Internacional

O tema dominante no cenário internacional em 2024 é a perspectiva de continuidade do ambiente de taxas de juros historicamente elevadas. Com a resiliência do mercado de trabalho, amparado no desemprego excepcionalmente baixo, os bancos centrais das economias avançadas ainda se verão forçados a manter a política monetária no nível mais restritivo em décadas para assegurar a convergência da inflação, que ainda se encontra distante das metas oficiais. Antecipamos início do relaxamento monetário nos EUA apenas no último trimestre do próximo ano. Analogamente, o Banco Central Europeu e o Banco da Inglaterra deverão manter as taxas de juros estáveis pelo menos durante todo o primeiro semestre.

Diante dessa realidade, antevemos desaceleração adicional da economia global em 2024. Nos EUA, o esgotamento do estoque de poupança acumulado durante a pandemia, juntamente com condições de crédito historicamente apertadas, pesarão sobre o consumo das famílias. Incertezas geopolíticas, além do conturbado ambiente doméstico diante de uma eleição presidencial altamente polarizada, limitarão a expansão do investimento privado. Já a política fiscal continuará pautada pela necessidade de correção do elevado déficit público, que deverá encerrar o ano corrente próximo a 8% do PIB.

Na Europa, o ambiente de fragilidade da atividade econômica, com a provável recessão do segundo semestre de 2023, deverá se estender para o início do próximo ano. Sem perspectivas de afrouxamento monetário no horizonte próximo e com a política fiscal voltada ao objetivo da consolidação das contas públicas, não vislumbramos grandes alavancas de suporte à economia.

Na China, ainda que os dados econômicos continuem a surpreender positivamente no curto prazo, beneficiados por estímulos mais agressivos ao setor imobiliário, não antevemos uma aceleração consistente da atividade ao longo do próximo ano. Problemas estruturais como a fragilidade do mercado de trabalho, excessivo endividamento das empresas de incorporação imobiliária, e incerteza regulatória continuarão limitando o potencial de crescimento de longo prazo.

Com a perda de fôlego nas principais economias do planeta, antecipamos uma moderação do crescimento global em 2024 para 2,6%, ante 2,2% em 2023.

## Atividade econômica

A economia brasileira também deverá apresentar um desempenho mais modesto em 2024, com o crescimento do PIB desacelerando para 1,5%, ante 2,7% em 2023. Contribuem para essa

# Cenário Econômico para 2024

acomodação o cenário global mais desafiador, a política monetária restritiva e uma produção agrícola.

Pelo lado da oferta, o principal responsável pela acomodação no ritmo de expansão da economia é o setor agropecuário, com crescimento de apenas 1,5% - bem aquém da forte alta de 13% do ano corrente. Indústria (1,2%) e serviços (1,3%) também crescerão aquém das taxas observadas em 2023.

No lado da demanda, antecipamos enfraquecimento significativo do crescimento do consumo das famílias, passando de 2,6% para 1,2% em 2024. Na contramão, após contrair 1,9% nesse ano, a formação bruta de capital fixo (investimentos) deverá mostrar alguma recuperação, expandindo-se 2,3% no próximo ano. Diante das regras representadas pelo novo arcabouço fiscal, o crescimento do consumo do governo deverá apresentar moderação, recuando para 1,0%, ante 1,8% em 2023.

## Mercado de Trabalho

Antecipamos a continuidade do desempenho favorável do mercado de trabalho no próximo ano. Apesar da desaceleração da economia, o crescimento da ocupação deverá se manter estável, em torno de 1,6%. Com isso, a taxa de desemprego recuará ligeiramente em 2024, para 7,8%.

Após a forte recuperação do poder de compra em 2023, projetamos acomodação importante do rendimento real, cujo crescimento passará de 5,0% para 1,1% em 2024. Com isso, a massa de rendimentos terá uma expansão significativamente mais modesta, de 2,5%, bem abaixo dos 6,7% observados no ano passado.

## Inflação

A inflação, medida pelo Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), continuará recuando em 2024. Beneficiada pela acomodação da atividade econômica, política monetária ainda restritiva e preços de commodities estáveis, a inflação ao consumidor encerrará o próximo ano em 3,8%, ante uma alta de 4,6% registrada em 2023.

Antecipamos forte recuo da inflação dos preços administrados e pequena elevação na inflação dos preços livres. Com o fim da reversão dos cortes de impostos introduzidos em 2022, taxa de câmbio estável e menor taxa de inflação no ano de 2023, os preços administrados apresentarão forte desaceleração, com elevação de 4,4% (ante 9,2% em 2023). Já os preços livres encerrarão o próximo ano com alta de 3,7%, acima da inflação de 3,0% observada no ano

## Cenário Econômico para 2024

corrente. Contribui especialmente para essa elevação a normalização dos preços dos alimentos, após o forte recuo em 2023 decorrente da safra recorde de grãos e das boas condições climáticas.

### Política monetária

A perspectiva de recuo da inflação, aliada à acomodação da atividade econômica, permitem ao Banco Central dar continuidade ao processo de afrouxamento da política monetária. Entretanto, as incertezas no campo da política fiscal (antecipamos um déficit primário de 1,0% em 2024, bem acima da meta de déficit zero) e as expectativas de inflação desancoradas em relação às metas oficiais deverão levar a autoridade monetária uma abordagem cautelosa, com reduções graduais dos juros. Projetamos que a taxa Selic deverá encerrar 2024 em 9,5%.

# Sumário Executivo

Caixa e Equivalentes e Disponibilidades <b>R\$30,6 milhões</b> Δ +328% 3ITR vs. 31/12/2022	Total de Ativos <b>R\$1.311 milhões</b> Δ +458% 3ITR vs. 31/12/2022	Patrimônio Líquido <b>R\$674,8 milhões</b> Δ +209% 3ITR vs. 31/12/2022	Receita Líquida <b>R\$88,2 milhões</b> Δ +107% vs. 3T2022	Prejuízo Líquido <b>(R\$22) milhões</b> Δ +2145% vs. 3T2022	Lucro Líquido Ajustado <b>R\$26,8 milhões</b> Δ -2830% vs. 3T2022
--	---	--	---	---	---

## Desempenho Financeiro de 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)	30/09/2023	30/09/2022	Variação (R\$)	Variação (%)
<b>Receita bruta</b>	<b>93.642</b>	<b>45.537</b>	<b>48.105</b>	<b>106%</b>
Impostos sobre receita	(5.363)	(2.828)	(2.535)	90%
<b>Receita líquida</b>	<b>88.280</b>	<b>42.709</b>	<b>45.571</b>	<b>107%</b>
Despesas operacionais (*)	(75.884)	(37.709)	(38.175)	101%
<b>EBITDA</b>	<b>12.396</b>	<b>5.000</b>	<b>7.396</b>	<b>148%</b>
Depreciações e amortizações	(7.501)	(1.536)	(5.965)	388%
<b>EBIT</b>	<b>4.895</b>	<b>3.464</b>	<b>1.431</b>	<b>41%</b>
Resultado financeiro	(20.396)	(523)	(19.873)	3800%
<b>Prejuízo operacional</b>	<b>(15.499)</b>	<b>2.941</b>	<b>(18.440)</b>	<b>-627%</b>
IR / CSLL	(6.595)	(3.925)	(2.670)	68%
<b>Prejuízo líquido</b>	<b>(22.094)</b>	<b>(984)</b>	<b>(21.110)</b>	<b>2145%</b>
Ajustes gerenciais (*)	48.957	0	48.957	100%
<b>Lucro líquido ajustado</b>	<b>26.863</b>	<b>(984)</b>	<b>27.847</b>	<b>-2830%</b>

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

## Principais Destaques

(\*\*) 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.

- Os segmentos operacionais estão distribuídos entre Serviços Fiduciários, Mercado de Capitais, Asset e Wealth Management e Seguros;
- A receita líquida consolidada totalizou R\$ 88,2 milhões no 3T2023, sendo um aumento de 107% em relação ao 3T2022. Receitas provenientes de serviços fiduciários, os quais temos um total de 353 de fundos ativos sob gestão com um total de R\$ 172 bilhões de Patrimônio Líquido, e um total de 500 de fundos administrados com um total de R\$ 191 bilhões de Patrimônio Líquido, colocando a REAG na posição 11º do Ranking geral da ANBIMA (2ª posição no Ranking das administradoras e gestoras independentes);
- As despesas operacionais consolidada, incluindo outras despesas, totalizaram R\$ 75,8 milhões no 3T2023, sendo um aumento de 101% em relação ao 3T2022, justificado principalmente pela consolidação de fundos que a Companhia possui investimentos, e pelo aumento de 58% no quadro de colaboradores, que totalizou 335 no 3T2023. Outros fatores que impactaram no aumento de nossas despesas operacionais estão relacionados na ampliação de nossos espaços físicos, 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\$ 20,9 milhões no 3T2023 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 lucro líquido ajustado no valor de R\$ 27,8 milhões;
- A Companhia encerrou o período com um patrimônio líquido de R\$ 674,8 milhões.

### Variação de Caixa

- O fluxo de caixa das atividades operacionais foi de (R\$ 155,9) milhões impactado em função da melhor performance operacional em relação ao mesmo período de 2022;
- O fluxo de caixa das atividades de investimento foi de (R\$ 771,9) milhões impactado principalmente pelo aumento em títulos e valores mobiliários;
- O fluxo de caixa das atividades de financiamento gerou um caixa de R\$ 884,3 milhões impactado principalmente pelo aumento e integralização de capital da Companhia no valor de R\$ 546 milhões e emissão de cédula de crédito bancário no valor de R\$ 350 milhões.

## Eventos Subsequentes

### **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., atual denominação da FOCUS 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 passando a ter participação qualificada que será devidamente notificada ao Banco Central do Brasil (“Bacen”).

### **REAG INVESTMENT MANAGEMENT LLC (FL)**

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

### **REAG SEGURADORA S.A.**

Em 14 de novembro de 2023, a Companhia recebeu a Carta Homologatória Eletrônica da Superintendência de Seguros Privados (“Susep”) deferindo a constituição da REAG SEGURADORA S.A. (“REAG Seguradora”), devendo a operação ser efetivada no prazo de 90 (noventa) dias, contados do recebimento da referida correspondência.

Esta autorização fortalece a atuação da REAG no ramo de seguros, conforme seu plano de negócios.



    /REAGInvestimentos

**REAG INVESTIMENTOS S.A.**

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Balancos patrimoniais em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022***(Valores expressos em milhares de reais)*

Ativo	NE	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	5	5.040	867	30.635	7.160
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6	-	-	82.421	-
Títulos e valores mobiliários	7	-	-	6.361	9.699
Contas a receber de clientes	8	-	-	327.818	157.439
Impostos a recuperar		6.420	43	8.113	94
Partes relacionadas	29	14.468	2.656	4.431	1.136
Dividendos a receber		496	496	1.351	496
Outros créditos	9	198.220	4.109	108.633	11.251
		<b>224.644</b>	<b>8.171</b>	<b>569.763</b>	<b>187.275</b>
<b>Não circulante</b>					
Títulos e valores mobiliários	7	568.491	-	678.502	25.546
Investimentos	10	277.864	179.808	6.500	15.130
Imobilizado	11	616	528	2.038	1.320
Intangível	12	37.986	-	45.484	-
Direito de uso de aluguel	11.1	-	-	8.244	5.725
		<b>884.957</b>	<b>180.336</b>	<b>740.768</b>	<b>47.721</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.109.601</b>	<b>188.507</b>	<b>1.310.531</b>	<b>234.996</b>

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

**REAG INVESTIMENTOS S.A.**

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Balancos patrimoniais em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022***(Valores expressos em milhares de reais)*

Passivo e patrimônio líquido	NE	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
<b>Circulante</b>					
Depósitos	13	-	-	102.194	-
Empréstimos e financiamentos	14	-	-	39.300	-
Fornecedores	15	477	-	20.583	5.309
Obrigações tributárias	16	65	7	3.773	4.818
Obrigações trabalhistas		-	-	4.550	170
Partes relacionadas - passivo	29	11	9	17	3
Dividendos a pagar		11.335	239	13.611	1.329
Outras obrigações	17	1.816	898	11.604	4.585
Cotas FIDC	30	-	-	10.417	9.577
Passivo de arrendamento	11.2	-	-	3.840	1.824
		<b>13.704</b>	<b>1.153</b>	<b>209.890</b>	<b>27.615</b>
<b>Não circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	14	375.811	-	375.811	-
Obrigações tributárias	16	-	-	579	799
Outras obrigações	17	-	-	304	-
Passivo fiscal diferido	18	-	-	962	-
Cotas FIDC	30	-	-	43.298	18.601
Passivo de arrendamento	11.2	-	-	4.812	3.898
Provisão para perda com investimentos	10	43.152	2.622	-	-
		<b>418.963</b>	<b>2.622</b>	<b>425.766</b>	<b>23.298</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	19				
Capital social	19.a	736.842	200.000	736.842	200.000
Capital a integralizar	19.a	(105.157)	(41.299)	(105.157)	(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	1.150	1.150
Reserva de investimentos	19.c	-	16.401	-	16.401
Prejuízos acumulados		(1.749)	-	(1.749)	-
Ajustes avaliação patrimonial	19.e	(27.268)	8.522	(27.268)	8.522
		<b>676.934</b>	<b>184.732</b>	<b>676.934</b>	<b>184.732</b>
Participação de não controladores	19.f			(2.060)	(649)
				<b>674.874</b>	<b>184.083</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.109.601</b>	<b>188.507</b>	<b>1.310.531</b>	<b>234.996</b>

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

**REAG INVESTIMENTOS S.A.**

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Demonstrações dos resultados dos exercícios para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022***(Valores expressos em milhares de reais)*

	NE	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
<b>Receita líquida</b>	<b>20</b>	-	-	<b>88.280</b>	<b>42.709</b>
<b>Lucro bruto</b>		-	-	<b>88.280</b>	<b>42.709</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>					
Gerais e administrativas	21	33.729	(2.585)	(60.514)	(39.276)
Resultado de equivalência patrimonial	10	(485)	760	-	-
Outras receitas (despesas)	22	(35.412)	24	(28.563)	31
<b>Lucro (Prejuízo) operacional</b>		<b>(2.168)</b>	<b>(1.801)</b>	<b>4.895</b>	<b>3.464</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>23</b>				
Receitas financeiras		1.133	542	146.152	913
Despesas financeiras		(19.530)	(167)	(166.547)	(1.436)
<b>Lucro (Prejuízo) antes dos impostos</b>		<b>(20.565)</b>	<b>(1.426)</b>	<b>(15.499)</b>	<b>2.941</b>
Imposto de renda e contribuição social	24	-	(16)	(6.595)	(3.925)
<b>Lucro líquido (Prejuízo) do período</b>		<b>(20.565)</b>	<b>(1.442)</b>	<b>(22.094)</b>	<b>(984)</b>
<b>Atribuído aos acionistas:</b>					
Controladores				(20.565)	(1.442)
Não controladores				(1.529)	458
<b>Resultado por ação</b>	<b>25</b>	<b>(0,02791)</b>	<b>(0,045089)</b>	<b>(0,02999)</b>	<b>(0,030768)</b>

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

**REAG INVESTIMENTOS S.A.**

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Demonstrações dos resultados abrangentes dos exercícios para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022***(Valores expressos em milhares de reais)*

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2023</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/09/2022</b>
<b>Lucro líquido (Prejuízo) do período</b>	<b>(20.565)</b>	<b>(1.442)</b>	<b>(220.094)</b>	<b>(984)</b>
Ajustes avaliação patrimonial	NE.19.e (35.790)	1.420	(35.790)	1.420
Efeitos tributários - Diferido	NE.18 962	(483)	962	(483)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>(34.828)</b>	<b>937</b>	<b>(34.828)</b>	<b>937</b>
<b>Total do resultado abrangente do Período</b>	<b>(55.393)</b>	<b>(505)</b>	<b>(56.922)</b>	<b>(47)</b>
<b>Atribuídos aos acionistas:</b>				
Controladores			(55.393)	(505)
Não controladores			(1.529)	458

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

## REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social		Reserva de lucros				Outros resultados abrangentes	Lucros (Prejuízos) Acumulados	Total	Não controladores	Total
	Integralizado	A integralizar	Reserva de Capital	Reserva legal	Reserva de investimentos	Outras	AAP				
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>31.981</b>	<b>(1.445)</b>	-	<b>591</b>	<b>5.784</b>	<b>42</b>	<b>4.511</b>	-	<b>41.464</b>	<b>177</b>	<b>41.641</b>
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	-	-	(1.442)	(1.442)	458	(984)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	937	-	937	-	937
<b>Total de resultados abrangentes</b>	-	-	-	-	-	-	<b>937</b>	<b>(1.442)</b>	<b>(505)</b>	<b>458</b>	<b>(47)</b>
Integralização de capital	-	70	-	-	-	-	-	-	70	-	70
(-) Gastos com subscrição de ações	-	-	-	-	-	(84)	-	-	(84)	-	(84)
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	(5.450)	-	-	-	(5.450)	-	(5.450)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>31.981</b>	<b>(1.375)</b>	-	<b>591</b>	<b>334</b>	<b>(42)</b>	<b>5.448</b>	<b>(1.442)</b>	<b>35.495</b>	<b>635</b>	<b>36.130</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>200.000</b>	<b>(41.299)</b>	-	<b>1.150</b>	<b>16.401</b>	<b>(42)</b>	<b>8.522</b>	-	<b>184.732</b>	<b>(649)</b>	<b>184.083</b>
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	-	-	(20.565)	(20.565)	(1.529)	(22.094)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	(35.790)	-	35.790	118	(35.672)
<b>Total de resultados abrangentes</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(35.790)</b>	<b>(20.565)</b>	<b>(56.355)</b>	<b>(1.411)</b>	<b>(57.766)</b>
Integralização de capital	536.842	(63.858)	-	-	-	-	-	-	472.984	-	472.984
Transferência para reserva	-	-	73.158	-	(16.401)	-	-	18.816	75.573	-	75.573
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>	<b>736.842</b>	<b>(105.157)</b>	<b>73.158</b>	<b>1.150</b>	-	<b>(42)</b>	<b>(27.268)</b>	<b>(1.749)</b>	<b>676.934</b>	<b>2.060</b>	<b>674.874</b>

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

**REAG INVESTIMENTOS S.A.**

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Demonstrações do fluxo de caixa para os períodos findos em 30 setembro de 2023 e 2022***(Valores expressos em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>				
Prejuízo do período	(20.565)	(1.442)	(15.499)	(984)
<b>Ajustes para:</b>				
Depreciação	36	3	2.386	163
Provisão para perdas de créditos	-	712	-	739
Resultado de equivalência patrimonial	(485)	(760)	-	-
Perdas com investimentos	37.066	-	(836)	-
Ajustes avaliação patrimonial	(35.790)	-	(35.790)	-
Amortização de direito de uso	-	-	5.115	1.481
Apropriação de encargos financeiros - passivo de arrendamento	-	-	(1.612)	(968)
Encargos sobre empréstimos	25.809	-	25.809	-
Imposto de renda e contribuição social	-	16	6.595	3.925
	<b>6.071</b>	<b>(1.471)</b>	<b>(13.833)</b>	<b>4.356</b>
<b>Varição em:</b>				
Depósitos bancários de terceiros	-	-	102.194	-
Contas a receber de clientes	-	-	(175.272)	2.911
Impostos a recuperar	(6.377)	(20)	(8.019)	(29)
Outros créditos	(194.111)	(1.773)	(97.382)	(3.547)
Dividendos a receber	-	(496)	(855)	-
Fornecedores	477	(12)	15.274	97
Dividendos a pagar	11.096	-	12.282	4.316
Obrigações tributárias	58	3	(813)	(3.952)
Obrigações trabalhistas	-	-	4.380	416
Outras obrigações	918	1.009	7.842	855
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(6.085)	(3.691)
<b>Caixa gerado (aplicado) nas atividades operacionais</b>	<b>(181.868)</b>	<b>(2.760)</b>	<b>(155.392)</b>	<b>1.732</b>

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

**REAG INVESTIMENTOS S.A.**

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Demonstrações do fluxo de caixa para os períodos findos em 30 setembro de 2023 e 2022***(Valores expressos em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>				
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	-	(82.421)	-
Títulos e valores mobiliários	(568.491)	-	(649.618)	(512)
Dividendos recebidos	7.965	6.837	-	-
Aquisição (alienação) de investimentos	(99.655)	(1.228)	8.630	(906)
Aquisição (alienação) de ativo imobilizado	(124)	(520)	(2.478)	(739)
Aquisição de ativo intangível	(37.986)	-	(46.111)	-
<b>Caixa aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(698.291)</b>	<b>5.089</b>	<b>(771.998)</b>	<b>(2.157)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>				
Empréstimos	350.000	-	389.302	-
Aumento de capital	546.142	70	546.142	70
Partes relacionadas	(11.810)	(2.091)	(3.281)	-
Passivo de arrendamento	-	-	(6.316)	(302)
Cotas FIDC	-	-	25.537	-
Dividendos pagos	-	(320)	-	(2.186)
<b>Caixa gerado nas atividades de financiamentos</b>	<b>884.332</b>	<b>(2.341)</b>	<b>951.384</b>	<b>(2.418)</b>
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>4.173</b>	<b>(13)</b>	<b>23.475</b>	<b>(2.843)</b>
<b>Demonstração do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>				
No início do período	867	22	7.160	3.885
No final do período	5.040	9	30.635	1.042
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>4.173</b>	<b>(13)</b>	<b>23.475</b>	<b>(2.843)</b>

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

**REAG INVESTIMENTOS S.A.**

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Demonstrações do valor adicionado para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022***(Valores expressos em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
<b>Receitas</b>				
Receitas de prestação de serviços	-	-	93.642	45.537
Outras receitas (despesas)	(35.412)	24	(28.949)	271
	<b>(35.412)</b>	<b>24</b>	<b>64.693</b>	<b>45.808</b>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>				
PIS e COFINS	(55)	-	(3.717)	(1.875)
Despesas administrativas	34.355	(2.582)	(5.770)	(11.751)
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>(1.112)</b>	<b>(2.558)</b>	<b>55.206</b>	<b>32.182</b>
<b>Retenções</b>				
Depreciação	(612)	(3)	(7.501)	(163)
<b>Valor adicionado líquido gerado</b>	<b>(1.724)</b>	<b>(2.561)</b>	<b>47.706</b>	<b>32.019</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>				
Resultado de equivalência patrimonial	(485)	760	404	-
Receitas financeiras	1.133	542	146.152	910
<b>Valor adicionado total a distribuir (distribuído)</b>	<b>(1.076)</b>	<b>(1.259)</b>	<b>194.262</b>	<b>32.929</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>				
<b>Impostos taxas e contribuições</b>				
Remuneração direta	-	-	27.320	21.209
Benefícios	14	-	6.869	3.206
FGTS	-	-	630	194
	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>34.819</b>	<b>24.609</b>
<b>Impostos taxas e contribuições</b>				
Municipais	-	-	1.968	1.069
Federais	-	16	8.731	4.705
	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>10.699</b>	<b>5.774</b>
<b>Remuneração do capital de terceiros</b>				
Aluguéis e condomínios	-	-	4.376	2.691
Despesas financeiras	19.475	167	166.465	839
	<b>19.475</b>	<b>167</b>	<b>170.841</b>	<b>3.530</b>
<b>Remuneração do capital próprio</b>				
Lucro (Prejuízo) líquido do período	(20.565)	(1.442)	(20.924)	(984)
	<b>(20.565)</b>	<b>(1.442)</b>	<b>(20.924)</b>	<b>(984)</b>
<b>Valor adicionado total a distribuir (distribuído)</b>	<b>(1.076)</b>	<b>(1.259)</b>	<b>194.261</b>	<b>32.929</b>

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

## **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)*

---

#### **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 30 de setembro 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 30 de setembro 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\$ 26.000.000 (vinte e seis milhões de reais), dividido em 26.000.000 (vinte e seis milhões) de quotas sociais, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma. Em 30 de setembro 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 30 de setembro 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 intermediárias em 30 de setembro 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 30 de setembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Sociedade (100% em 31 de dezembro de 2022).

#### **(f) 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"). O capital social da Empresa, totalmente subscrito é de R\$ 100.000 (cem mil reais), dividido em 100.000 (cem mil) quotas sociais, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma, que serão integralizadas em moeda corrente nacional, e, ou bens e direitos, até 31 de dezembro de 2023. Em 30 de setembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2022).

#### **(g) 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 30 de setembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 90% do capital social da Sociedade (90% em 31 de dezembro de 2022).

#### **(h) 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"). O capital social da Empresa, totalmente subscrito e totalmente integralizado, em moeda corrente nacional, bens e direitos, é de R\$ 1.000 (mil reais), dividido em 1.000 (mil) quotas sociais, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma. Em 30 de setembro 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 intermediárias em 30 de setembro de 2023**

*(Valores expressos em milhares de reais)*

---

#### **(i) 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, 26 de março de 2015 ("Instrução CVM nº 558"). O capital social da Empresa, totalmente subscrito e totalmente integralizado, em moeda corrente nacional, bens e direitos, é de R\$ 1.000 (mil reais), dividido em 1.000 (mil) quotas sociais, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma. Em 30 de setembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2022).

#### **(j) 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"). O capital social da Empresa, totalmente subscrito e totalmente integralizado, em moeda corrente nacional, bens e direitos, é de R\$ 1.000 (mil reais), dividido em 1.000 (mil) quotas sociais, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma. Em 30 de setembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2022).

#### **(k) 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 30 de setembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Sociedade (100% em 31 de dezembro de 2022).

#### **(l) REAG PAR LTDA.**

A Empresa 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. 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 Empresa 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 30 de setembro 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 intermediárias em 30 de setembro de 2023**

*(Valores expressos em milhares de reais)*

---

#### **(m) REAG ASSET MANAGEMENT S.A.**

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

#### **(n) 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 30 de setembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital da Sociedade.

#### **(o) 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.

#### **(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 da 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.

## **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)*

---

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

#### **(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 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., 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.

**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)***(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.

Resumo das empresas controladas pela Companhia:

Empresas controladas	Principais atividades	País	% Participação	
			30/09/2023	31/12/2022
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%	100%
REAG GESTÃO DE CRÉDITOS LTDA.	Administração de carteiras e valores mobiliários	Brasil	100%	100%
REAG GESTÃO DE FUNDOS IMOBILIÁRIOS LTDA.	Administração de carteiras e valores mobiliários	Brasil	100%	100%
REAG JUS – Gestão de Ativos Judiciais Ltda.	Administração de carteiras e valores mobiliários	Brasil	100%	100%
RCC CAPITAL PARTNERS S.A.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	90%	90%
REAG ASSET CAPITAL PARTNERS S.A.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	100%	100%
REAG PAR LTDA. (antiga REAG 28)	Investimentos e administração em empresas	Brasil	100%	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%	-

Resumo das empresas coligadas da Companhia:

Empresas coligadas	Principais atividades	País	% Participação	
			30/09/2023	31/12/2022
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	13,33%	-
QISTA HOLDING FINANCEIRA S.A.	Holdings de instituições financeiras	Brasil	5%	-

## **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)*

---

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

#### **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 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.

## **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)*

---

#### **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 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").

##### RJSS 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.

#### **SERVIÇOS FINANCEIROS**

##### REAG ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA.

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

##### REAG 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.

## **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)*

---

#### 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.

#### 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").

## **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)*

---

#### **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.

##### 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.

#### **CROWNFUNDING**

##### REAG 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 MANAGEMENT**

##### RWM 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.

## **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)*

---

#### 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.

#### 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.

# REAG INVESTIMENTOS S.A.

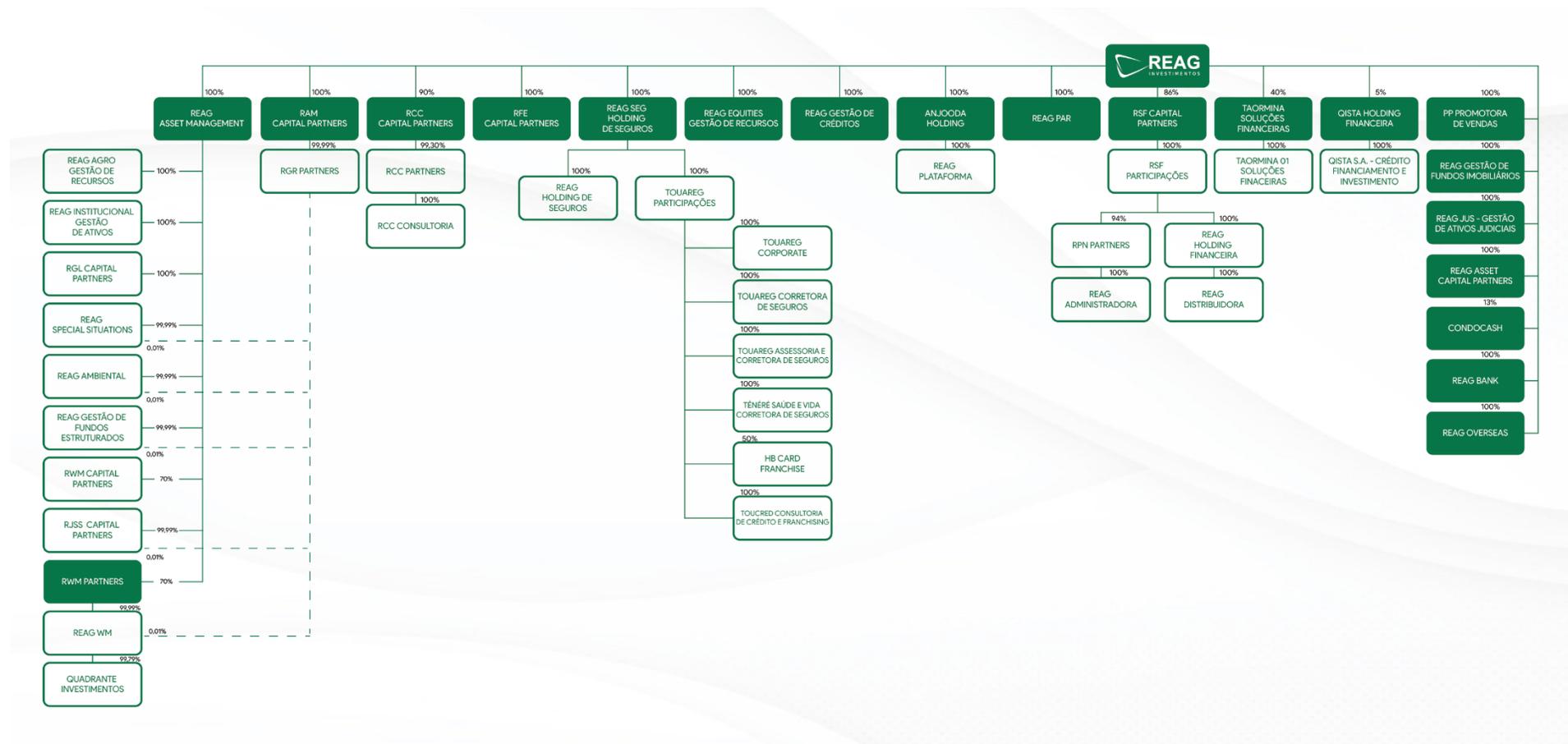
(CNPJ): 10.452.416/0001-02)

## Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

### 1.1 Organograma societário

Abaixo apresentamos o organograma findo em 30 de setembro de 2023:



## **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)*

---

## **1.2 Principais mudanças na estrutura societária**

### **(a) REAG ASSET CAPITAL PARTNERS S.A.**

Conforme 1ª 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.

### **(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 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., passando a ser controladora direta com 52% de participação da Sociedade, e em 30 de setembro 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.

## **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)*

---

#### **(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 Ltda., 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.

#### **(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 Ltda., 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.

## **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)*

---

#### **(l) 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 30 de setembro de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital da Sociedade.

#### **(m) 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.

#### **(n) 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 Ltda., que passa a ser controladora de 100% das quotas da Empresa.

#### **(o) 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.

#### **(p) 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.

#### **(q) 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 intermediárias em 30 de setembro de 2023**

*(Valores expressos em milhares de reais)*

---

#### **(r) 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.

## **2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas**

### **2.1. Declaração de conformidade com relação às práticas contábeis**

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas de A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), 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 intermediárias individuais e consolidadas foram autorizadas e aprovadas para emissão pela Administração da Companhia em 14 de dezembro de 2023.

### **2.2. Base de mensuração**

As demonstrações financeiras intermediárias 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 intermediárias 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 intermediárias 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 intermediárias 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 intermediárias em 30 de setembro 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 os fundos de investimentos e os FIDCs referenciados abaixo:

- REAG MULTI ESTRATÉGIA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO
- ANCARA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO
- MABRUK CASH FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO
- YELENA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO
- REAG MASTER FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PADRONIZADO
- REAG RECEBIVEIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIO
- REAG HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ABERTO
- CONDOCASH II - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS
- REAG CEDENTES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PADRON
- CARSTEN LOGÍSTICA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

### **(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 intermediárias em 30 de setembro 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 intermediárias em 30 de setembro 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.

## 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)

---

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

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

#### **(c) Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas**

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

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

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

#### **(e) Impairment de ativos não financeiros**

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

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

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

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

### **(f) Imposto de renda e contribuição social diferidos**

De acordo com o princípio contábil da competência, 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.

### **(g) Provisão para perdas esperadas de crédito**

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

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

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

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

Durante o período findo em 30 de setembro de 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;

## **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)*

---

(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.

#### **(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.

## **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)*

---

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.

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 e contas a receber de clientes (nota explicativa nº 8) e outros créditos (nota explicativa nº 9), classificados como mensurados subsequentemente ao custo amortizado.

## 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)

---

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

Os passivos financeiros da Companhia e de suas controladas estão substancialmente representados por fornecedores (nota explicativa nº 15), partes relacionadas (nota explicativa nº 29) e outras obrigações (nota explicativa nº 17), os quais estão classificados como mensurados subsequentemente ao custo amortizado.

#### (c) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são adquiridos para formação de carteira própria e são registrados pelo valor efetivamente pago, inclusive corretagens e emolumentos, e 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.

## **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)*

---

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.

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.

## 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)

---

- 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))

#### **(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.

## **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)*

---

#### **(i) 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.

#### **(j) 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.

#### **(k) 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.

#### **(l) Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)**

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

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

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

#### **(m) 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.

#### **(n) 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.

## **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)*

---

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 sua controlada indireta REAG DTVM são calculados com base nas alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 20% sobre o lucro tributável para contribuição social, sobre o lucro real.

#### **Despesas de imposto de renda e contribuição corrente**

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

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

#### **Despesas de imposto de renda e contribuição social diferido**

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

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

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

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

## 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)

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.

#### (o) 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:

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

#### (p) Apuração do resultado

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

#### (q) Capital Social

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

## **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)*

---

#### **(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.

#### **(r) 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.

#### **(s) 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.

#### **(t) 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.

**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)*

- 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 tabela a seguir apresenta os ativos e passivos consolidados mensurados ao valor justo em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

	30 de setembro 2023			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
<b>Mensurações ao valor justo</b>				
Ativos				
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Títulos e valores mobiliários	-	684.863	-	684.863
<b>Total do ativo</b>	<b>-</b>	<b>684.863</b>	<b>-</b>	<b>684.863</b>

	31 de dezembro 2022			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
<b>Mensurações ao valor justo</b>				
Ativos				
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Títulos e valores mobiliários	-	35.245	-	35.245
<b>Total do ativo</b>	<b>-</b>	<b>35.245</b>	<b>-</b>	<b>35.245</b>

**(u) 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 16/CPC 27 “Ativo Imobilizado”: a alteração proíbe uma entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para seu uso pretendido. Tais receitas e custos relacionados devem ser reconhecidos no resultado do exercício.

## 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)

---

(b) Alteração ao IAS 37/CPC 25 “Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes”: esclarece que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desses contratos e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele.

(c) Alteração ao IFRS 3/CPC 15 “Combinação de Negócios”: substitui as referências da versão antiga da estrutura conceitual pela mais recente emitida em 2018.

(d) Aprimoramentos anuais - ciclo 2018-2020:

a. IFRS 9/CPC 48 “Instrumentos Financeiros”: esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para análise de baixa de passivos financeiros.

b. IFRS 16/CPC 06 “Arrendamentos”: alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.

c. IFRS 1/CPC 37 “Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros”: simplifica a aplicação da referida norma por uma subsidiária que adote o IFRS pela primeira vez após a sua controladora, em relação à mensuração do montante acumulado de variações cambiais.

#### 4. Gestão de riscos

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

##### a) Risco de mercado

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

##### (i) Risco de taxa de juros

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

**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)*

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.

			<b>13,44%</b>	<b>10,08%</b>	<b>6,72%</b>	<b>16,80%</b>	<b>20,16%</b>
		<b>Saldo líquido em 30/09/2023</b>	<b>Cenário provável</b>	<b>Redução de índice em 25%</b>	<b>Redução de índice em 50%</b>	<b>Elevação de índice em 25%</b>	<b>Elevação de índice em 50%</b>
Aplicações financeiras (NE.5)	CDI	6.287	845	634	422	1.056	1.267
Títulos e valores mobiliários (NE.6)	CDI	684.863	92.046	69.034	46.023	115.057	138.068
Cotas FIDC	CDI	53.715	7.219	5.414	3.610	9.024	10.829
Empréstimos e financiamentos	CDI	415.111	55.791	41.843	27.895	69.739	83.686
			<b>11,74%</b>	<b>8,80%</b>	<b>5,87%</b>	<b>14,67%</b>	<b>17,61%</b>
		<b>Saldo líquido em 31/12/2022</b>	<b>Cenário provável</b>	<b>Redução de índice em 25%</b>	<b>Redução de índice em 50%</b>	<b>Elevação de índice em 25%</b>	<b>Elevação de índice em 50%</b>
Aplicações financeiras (NE.5)	CDI	3.195	375	281	188	469	563
Títulos e valores mobiliários (NE.6)	CDI	35.245	4.138	3.103	2.069	5.172	6.206
Cotas 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.

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

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Caixa e equivalentes de caixa	30.635	7.160
Títulos e valores mobiliários	684.863	35.245
Contas a receber de clientes	327.818	157.439
Partes relacionadas	4.431	1.136
Outros créditos	108.633	11.251
	<b>1.156.380</b>	<b>212.231</b>

**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)*

	<b>A vencer</b>	<b>Até 30 dias</b>	<b>Entre 31 e 360 dias</b>	<b>Vencido acima de 361 dias</b>	<b>Total</b>
<b>Em 30 de setembro 2023</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	30.635	-	-	-	30.635
Títulos e valores mobiliários	684.863	-	-	-	684.863
Contas a receber de clientes (*)	321.483	9.024	5.616	779	336.902
Partes relacionadas	4.431	-	-	-	4.431
Outras contas a receber (*)	99.905	307	8.099	2.033	110.344
	<b>1.141.317</b>	<b>9.331</b>	<b>13.715</b>	<b>2.812</b>	<b>1.167.175</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>					
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	1.994	1.129	12.776
	<b>211.845</b>	<b>1.698</b>	<b>2.914</b>	<b>1.846</b>	<b>218.303</b>

(\*) 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.

**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)***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.

	<u>Menos de um ano</u>	<u>Entre um e dois anos</u>	<u>Entre dois e cinco anos</u>	<u>Total</u>
<b>Em 30 de setembro de 2023</b>				
Empréstimos e financiamentos	39.300	-	375.811	415.111
Fornecedores	20.583	-	-	20.583
Obrigações tributárias	3.773	579	-	4.352
Obrigações trabalhistas	4.550	-	-	4.550
Partes relacionadas - passivo	17	-	-	17
Outras obrigações	11.604	304	-	11.908
Cotas FIDC	10.417	-	43.298	53.715
Passivo de arrendamento	3.840	4.812	-	8.652
	<b>94.084</b>	<b>5.695</b>	<b>419.109</b>	<b>518.888</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>				
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
	<b>26.286</b>	<b>4.799</b>	<b>18.499</b>	<b>49.584</b>

**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.

**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)***5. Caixa e equivalentes de caixa**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa	-	-	963	8
Bancos conta movimento (a)	455	9	23.385	3.957
Aplicações financeiras automáticas (b)	-	8	518	146
Aplicações financeiras em fundos de investimentos (c)	4.585	850	5.769	3.049
	<b>5.040</b>	<b>867</b>	<b>30.635</b>	<b>7.160</b>

(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 REAG PAR Ltda.

(b) Depósitos bancários de terceiros é a operação em conta corrente a qual a Companhia recebe determinada quantia, comprometendo-se a mantê-lo sob sua guarda e se obrigando a restituí-la, na mesma espécie, imediatamente quando solicitado pelo depositante.

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

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

	Consolidado			Consolidado		
	30/09/2023			31/12/2022		
	FIM - REAG MASTER (1)	FIM - REAG Absoluto (2)	Total	FIM - REAG MASTER (1)	FIM - REAG Absoluto (2)	Total
Saldo inicial em 01 de janeiro	2.970	79	3.049	3.489	313	3.802
Qtde. de cotas	4.204	30	4.234	2.426	30	2.456
Valor unitário das cotas	1,35	2,79	4,14	1,22	2,62	3,84
<b>Saldo final em 31 de dezembro</b>	<b>5.685</b>	<b>84</b>	<b>5.769</b>	<b>2.970</b>	<b>79</b>	<b>3.049</b>

**(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.

**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)*

(<sup>2</sup>) **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	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Letras do tesouro nacional	-	-	82.421	-
	-	-	<b>82.421</b>	-

Os investimentos em aplicações interfinanceiras de liquidez efetuados pela Companhia 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.

**7. Títulos e valores mobiliários**

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 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:

	Consolidado				
	30/09/2023				
	FIM(1)	FIM (2)	FIM (3)	Outros	Total
Saldo anterior	25.546	5.654	-	4.045	35.245
Qtde. de cotas	-	71.535	39	6.357	77.931
Valor unitário das cotas	-	8,67	1.474,80	1,14	42.049
	-	<b>620.448</b>	<b>57.140</b>	<b>7.275</b>	<b>684.863</b>
Circulante					6.361
Não circulante					678.502
					<b>684.863</b>

	Consolidado			
	31/12/2022			
	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
	<b>25.546</b>	<b>5.654</b>	<b>4.045</b>	<b>35.245</b>
Circulante				9.699
Não circulante				25.546
				<b>35.245</b>

## 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)

**(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** - 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 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.

**(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	
	30/09/2023	31/12/2022
Contas a receber de Fundos	13.380	2.695
Direitos creditórios (c)	165.339	70.610
Cessão de recebíveis (d)	155.879	75.793
Taxa de administração faturadas (a)	-	9.115
Taxa de administração a faturar (b)	2.304	3.775
Perdas esperadas de créditos	(755)	(719)
Provisão para perdas por redução no valor de recuperação de Direitos Creditórios	(8.330)	(3.830)
	<b>327.817</b>	<b>157.439</b>

(a) Refere-se a taxas de gestão de fundos de investimentos que ainda possuem vínculo, e que estão sendo negociado com expectativa de realização.

**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)*

(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:

	<b>Consolidado</b>					
	<b>Contas a receber</b>		<b>Direitos creditórios</b>		<b>Cessão de recebíveis</b>	
	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
A vencer	13.497	14.846	160.732	69.705	147.254	74.293
Vencidos até 30 dias	392	20	4.569	38	4.063	1.447
Vencidos entre 31 e 120 dias	197	-	38	-	4.444	-
Vencidos entre 121 e 180 dias	727	-	-	867	24	53
Vencidos de 181 até 360 dias	115	-	-	-	71	-
Vencido acima de 361 dias	755	717	-	-	24	-
Perdas esperadas de créditos (a)	(755)	(717)	-	-	-	-
Provisão para perdas por redução no valor de recuperação	-	-	(3.439)	(3.795)	(4.890)	(35)
	<b>14.928</b>	<b>14.866</b>	<b>161.900</b>	<b>66.815</b>	<b>150.990</b>	<b>75.758</b>

(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.

(b) 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.

**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)***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:

	<b>Consolidado</b>					
	<b>Direitos creditórios</b>		<b>Cessão de recebíveis</b>		<b>Provisão para perdas por redução no valor de recuperação</b>	
	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Estágio 1	157.752	47.864	135.235	75.793	(4.513)	(625)
Estágio 2	3.033	18.546	20.100	-	(725)	(1.932)
Estágio 3	4.554	4.200	545	-	(3.092)	(1.273)
	<b>165.339</b>	<b>70.610</b>	<b>155.880</b>	<b>75.793</b>	<b>(8.330)</b>	<b>(3.830)</b>

Para a constituição da provisão para perdas por redução no valor de recuperação, a Companhia constituiu como provisão 1,54% em 30 de setembro de 2023 (0,5% em 31 de dezembro de 2022) sobre o montante classificado no Estágio 1, 3,13% em 30 de setembro de 2023 (10% em 31 de dezembro de 2022) sobre o montante classificado no Estágio 2, e 60,65% em 30 de setembro 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 30 de setembro de 2023, a Companhia e suas controladas entendem suficientes o valor das provisões constituídas durante o exercício.

**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)***9. Outros créditos**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Adiantamento a fornecedor	30	-	494	4.580
Adiantamentos diversos (a)	2.698	1.016	8.930	3.316
Adiantamento de dividendos (b)	566	-	22.329	2.518
Despesas com seguros antecipadas	-	-	173	169
Outros créditos (c)	195.614	3.793	78.418	2.193
Perdas esperadas de créditos	(688)	(700)	(1.711)	(1.525)
	<b>198.220</b>	<b>4.109</b>	<b>108.633</b>	<b>11.251</b>

- (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:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
A vencer	-	-	1.491	-
Vencidos até 30 dias	98	-	307	193
Vencidos entre 30 e 120 dias	431	-	2.695	545
Vencidos entre 121 e 180 dias	282	264	850	436
Vencidos de 181 até 360 dias	871	348	1.554	1.013
Vencido acima de 361 dias	1.016	404	2.033	1.129
Perdas esperadas de créditos	(688)	(700)	(1.711)	(1.525)
	<b>2.010</b>	<b>316</b>	<b>7.219</b>	<b>1.791</b>

- (b) Refere-se a valores de adiantamento de dividendos no valor de R\$ 566 da REAG Investimentos S.A., R\$ 8.036 da RAM Capital Partners, R\$ 2.500 da RCC Capital Partners, R\$ 3.268 da REAG Asset Management, R\$ 4.683 da RSF Capital Partners, R\$ 1 da Reag Gestão de Crédito, R\$ 1 da Reag PAR, e R\$ 3.275 da REAG Jus.

- (c) Os valores apresentados na controladora se referem substancialmente a adiantamentos para futuro aumento de capital nos valores de R\$ 5.200 da REAG Asset Management, R\$ 188.800 da REAG PAR, e R\$ 1.614 da REAG Seg Holding de Seguros, e no consolidado se refere a outros créditos a receber no valor de R\$ 25.166 na REAG Bank, R\$ 50.000 na REAG Seg Holding de Seguros, e R\$ 2.274 da PP Promotora.

**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)***10. Investimentos**

Os saldos das controladas são apresentados a seguir:

<b>30 de setembro de 2023</b>	<b>Participação</b>	<b>Total de ativos</b>	<b>Capital social</b>	<b>Patrimônio líquido</b>	<b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>
RSF Capital Partners S.A.	86%	125.016	1.200	11.198	6.897
RAM Capital Partners S.A.	100%	11.352	602	(4.548)	(2.662)
REAG Bank Holding Financeira Ltda.	100%	25.166	16.000	25.110	235
Anjooda Holding Ltda.	100%	124	51	(187)	(41)
RFE Capital Partners S.A.	100%	-	1	(1)	(1)
REAG Equities Gestão de Recursos Ltda.	100%	-	-	-	-
RCC Capital Partners S.A.	90%	3.482	968	968	844
REAG Gestão de Créditos Ltda.	100%	1	1	(27)	(23)
REAG JUS Gestão de Ativos Judiciais Ltda.	100%	3.275	1	2.900	2.904
REAG Gestão de Fundos Imobiliários Ltda.	100%	1	1	(27)	(23)
REAG Asset Capital Partners S.A.	100%	-	1	(2)	-
REAG PAR Ltda. (antiga REAG 28)	100%	315.189	123.096	125.564	(3)
REAG Asset Management Ltda.	100%	22.299	608	(625)	(396)
Taormina Soluções Financeiras S.A.	40%	1.503	750	1.369	724
REAG Seg Holding de Seguros S.A.	100%	114.408	107.430	107.289	-
Condocash Assessoria em Crédito S.A.	13,33%	1.304	703	1.125	674
PP Promotora de Vendas S.A.	100%	5.641	10.585	(39.147)	(5.650)
Focus Holding Financeira S.A.	5%	49.423	99.739	49.265	(5.561)
REAG Overseas Ltda.	100%	1	1	-	-
<b>31 de dezembro de 2022</b>	<b>Participação</b>	<b>Total de ativos</b>	<b>Capital social</b>	<b>Patrimônio líquido</b>	<b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>
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 Ltda.	100%	6.556	608	(580)	(1.625)
Taormina Soluções Financeiras S.A.	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 intermediárias em 30 de setembro de 2023***(Valores expressos em milhares de reais)*

As movimentações dos investimentos são demonstradas a seguir:

Parte 1:

	RSF Capital	REAG Holding de Seguros (c)	REAG Seg Seguros (d)	REAG Bank	RCC Capital Partners	REAG JUS	Taormina (e)	REAG 28 (b)	Condocash (f)	QISTA Holding (g)
<b>Percentual de participação</b>	<b>86%</b>	<b>13,25%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>90%</b>	<b>100%</b>	<b>40%</b>	<b>100%</b>	<b>13,33%</b>	<b>5%</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>7.904</b>	-	-	<b>31.548</b>	<b>819</b>	-	-	-	-	-
Aquisição de investimento	-	14.230	-	-	-	1	900	123.096	-	-
Alienação de investimento	-	-	-	(10.000)	-	-	-	-	-	-
Equivalência patrimonial (i)	18.000	-	-	(48)	(518)	(5)	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perda na aquisição de investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>11.951</b>	<b>14.230</b>	-	<b>25.636</b>	<b>354</b>	<b>(4)</b>	<b>900</b>	<b>126.737</b>	-	-
Aquisição de investimento	-	-	55.530	-	-	-	-	-	700	4.900
Alienação de investimento	-	(14.230)	-	-	-	-	-	-	-	-
Equivalência patrimonial (i)	5.647	-	3	(531)	517	2.904	-	(2)	-	-
Aumento de investimentos	-	-	51.755	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	(1.172)	-	-
Distribuição de dividendos	(7.965)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganho da aquisição de investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perda na aquisição de investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>	<b>9.633</b>	-	<b>107.288</b>	<b>25.105</b>	<b>871</b>	<b>2.900</b>	<b>900</b>	<b>125.563</b>	<b>700</b>	<b>4.900</b>

## 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)

#### Parte 2:

	RWM Capital	REAG Auction (i)	RFE Capital	RAM Capital	Anjooda Holding	REAG Gestão de Créditos	REAG Gestão de Fundos Imobiliários	REAG Asset Capital	REAG Asset Management	PP Promotora (h)	Total
<b>Percentual de participação</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	-	-	-	587	(61)	-	-	-	-	-	40.798
Aquisição de investimento	1	-	-	-	-	1	1	1	608	-	138.839
Alienação de investimento	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.001)
Equivalência patrimonial (i)	(10)	-	(1)	(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10
Perda na aquisição de investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	(754)	-	(754)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	-	-	(1)	(1.886)	(143)	(4)	(4)	(1)	(580)	-	177.186
Aquisição de investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.000	62.130
Alienação de investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.230)
Equivalência patrimonial (i)	-	-	(1)	(2.661)	(41)	(23)	(23)	(1)	(45)	(1.391)	4.352
Aumento de investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51.755
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.172)
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.965)
Ganho da aquisição de investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perda na aquisição de investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(37.344)	(37.344)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>	-	-	(2)	(4.547)	(184)	(27)	(27)	(2)	(625)	(37.735)	234.712
										Total ativo	277.864
										Total passivo	43.152
											<b>234.712</b>

## **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)*

---

(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.

(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 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., 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 intermediárias em 30 de setembro 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.

**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)***11. Imobilizado**

O saldo da controladora é composto como segue:

**Controladora**

	<b>31/12/2022</b>	<b>Adição</b>	<b>Baixa</b>	<b>30/09/2023</b>
<b>Custo</b>				
Instalações	302	-	-	302
Computadores e periféricos	15	-	-	15
Móveis e utensílios	259	130	-	389
Software	6	-	(6)	-
	<b>582</b>	<b>130</b>	<b>(6)</b>	<b>706</b>
<b>Depreciação acumulada</b>	<b>(54)</b>	<b>(36)</b>	<b>-</b>	<b>(90)</b>
<b>Total Imobilizado líquido</b>	<b>528</b>	<b>94</b>	<b>(6)</b>	<b>616</b>

	<b>2021</b>	<b>Adição</b>	<b>Baixa</b>	<b>2022</b>
<b>Custo</b>				
Instalações	31	271	-	302
Computadores e periféricos	15	-	-	15
Móveis e utensílios	8	251	-	259
Software	6	-	-	6
	<b>60</b>	<b>522</b>	<b>-</b>	<b>582</b>
<b>Depreciação acumulada</b>	<b>(37)</b>	<b>(17)</b>	<b>-</b>	<b>(54)</b>
<b>Total Imobilizado líquido</b>	<b>23</b>	<b>505</b>	<b>-</b>	<b>528</b>

**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)***Consolidado**

O saldo do consolidado é composto como segue:

	<b>31/12/2022</b>	<b>Adição</b>	<b>Baixa</b>	<b>30/09/2023</b>
<b>Custo</b>				
Instalações	302	507	-	809
Máquinas e Equipamentos	-	232	-	232
Computadores e periféricos	1.138	1.296	-	2.434
Móveis e utensílios	260	498	-	758
Veículos	100	-	-	100
Software	105	-	(105)	-
	<b>1.905</b>	<b>2.533</b>	<b>(105)</b>	<b>4.333</b>
<b>Depreciação acumulada</b>	<b>(586)</b>	(1.759)	50	<b>(2.295)</b>
<b>Total Imobilizado líquido</b>	<b>1.320</b>	<b>774</b>	<b>(55)</b>	<b>2.038</b>
	<b>31/12/2021</b>	<b>Adição</b>	<b>Baixa</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Custo</b>				
Instalações	167	271	(136)	302
Computadores e periféricos	576	562	-	1.138
Móveis e utensílios	294	251	(285)	260
Veículos	100	-	-	100
Software	105	-	-	105
	<b>1.242</b>	<b>1.084</b>	<b>(421)</b>	<b>1.905</b>
<b>Depreciação acumulada</b>	<b>(535)</b>	(158)	107	<b>(586)</b>
<b>Total Imobilizado líquido</b>	<b>707</b>	<b>926</b>	<b>(314)</b>	<b>1.320</b>

## 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)

#### 11.1. 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 administrativa da Sociedade, localizada no Edifício Plaza Iguatemi, situado na Avenida Brigadeiro Faria Lima nº. 2.277, na cidade de São Paulo - SP, e o direito de uso do contrato de locação da sede administrativa da Sociedade, localizada no Edifício Barão de Iguatemi, situado na Avenida Brigadeiro Faria Lima nº 2.355, na cidade de São Paulo – SP, em montantes equivalentes ao valor presente das obrigações assumidas junto às contrapartes. A amortização desses saldos se dará conforme os prazos definidos para os arrendamentos.

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

A movimentação desde a adoção inicial está apresentada abaixo:

	<b>Consolidado</b>
	<b>Contrato de aluguel</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>3.240</b>
Amortizações	(2.526)
Adições	5.011
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>5.725</b>
Amortizações	(5.115)
Adições	7.634
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>	<b>8.244</b>

#### 11.2 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 intermediárias em 30 de setembro de 2023***(Valores expressos em milhares de reais)*

	<b>Consolidado</b>
	<b>Contrato de aluguel</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>3.814</b>
Pagamentos	(3.253)
Adições	5.011
Remensuração	(157)
Apropriação de encargos financeiros	307
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>5.722</b>
Pagamentos	(6.316)
Adições	7.634
Apropriação de encargos financeiros	1.612
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>	<b>8.652</b>

**11.3 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 30 de setembro 2023 a taxa de desconto era de 10,43%.

**12. Intangível**

O saldo do intangível é composto como segue:

Controladora

	<b>31/12/2022</b>	<b>Software</b>	<b>Marcas (*)</b>	<b>Ágio (*)</b>	<b>Carteira de clientes (*)</b>	<b>30/09/2023</b>
<b>Custo</b>						
Adições	-	6	-	-	-	6
Adições por combinação de negócios	-	8.550	11.099	18.907	-	38.556
	-	<b>8.556</b>	<b>11.099</b>	<b>18.907</b>	-	<b>38.562</b>
<b>Amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável</b>	-	<b>(576)</b>	-	-	-	<b>(576)</b>
<b>Total intangível líquido</b>	-	<b>7.980</b>	<b>11.099</b>	<b>18.907</b>	-	<b>37.986</b>

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

**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)*Consolidado

	31/12/2022	Software	Marcas (*)	Ágio (*)	Carteira de clientes (*)	30/09/2023
<b>Custo</b>						
Adições		105	-	-	-	105
Adições por combinação de negócios	-	8.522	11.099	22.180	4.205	46.006
	-	<b>8.627</b>	<b>11.099</b>	<b>22.180</b>	<b>4.205</b>	<b>46.111</b>
<b>Amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável</b>	-	<b>(627)</b>	-	-	-	<b>(627)</b>
<b>Total intangível líquido</b>	-	<b>8.000</b>	<b>11.099</b>	<b>22.180</b>	<b>4.205</b>	<b>45.484</b>

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

**12.1 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 intermediárias em 30 de setembro de 2023***(Valores expressos em milhares de reais)***(a) Contraprestação transferida**

	<u>Touareg</u>	<u>PP Promotora</u>	<u>Quadrante</u>	<u>Taormina</u>
<u>Contraprestação transferida</u>				
Parcela à vista	-	R\$ 1.000	R\$ 3.296	R\$ 290
Parcela até 90 dias	-	-	R\$ 7	R\$ 610
Parcela em 6 vezes	R\$ 2.400	-	-	-
<u>Custos relacionados à aquisição</u>				
Earn-Out	-	-	R\$ 2.436	-
<b>Total da contraprestação</b>	<b>R\$ 2.400</b>	<b>R\$ 1.000</b>	<b>R\$ 5.739</b>	<b>R\$ 900</b>

**(b) Ágio**

	<u>Touareg</u>	<u>PP Promotora</u>	<u>Quadrante (**)</u>	<u>Taormina (*)</u>
Valor do patrimônio líquido	200	37.556	462	750
% de participação	100,00%	100,00%	99,99%	40,00%
Participação	-	37.556	462	300
Valor pago na aquisição	2.400	1.000	3.303	900
Earn-Out	-	-	2.436	-
Ágio apurado na aquisição	<b>2.200</b>	<b>38.556</b>	<b>5.277</b>	<b>600</b>
Marca	-	11.099	-	-
Software	-	8.550	-	-
Carteira de clientes conforme PPA	-	-	4.205	-
Ágio	<b>2.200</b>	<b>18.907</b>	<b>1.072</b>	<b>-</b>

(\*) 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.

**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)***(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 2022, utilizando informações na data base de 31 de dezembro de 2022 para a PP Promotora, e 05 de julho de 2023, utilizando informações na data base de 30 de junho de 2023 para a Touareg:

	<b>Touareg</b>	<b>PP Promotora</b>	<b>Quadrante</b>	<b>Taormina</b>
	<b>Data base de</b>	<b>Data base de</b>	<b>Data base de</b>	<b>Data base de</b>
	<b>30/06/2023</b>	<b>31/05/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/07/2022</b>
<b>Ativos adquiridos a valor justo</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	124	128	178	10
Contas a receber	119	1.571	7	-
Empréstimos a receber	1.360	-	-	133
Créditos tributários	37	1.146	-	6
Outros ativos	2.305	497	58	5
Depósitos judiciais	-	29	-	-
Imobilizado	22	529	535	22
Intangível	-	1	-	-
<b>Total dos ativos adquiridos a valor justo</b>	<b>3.968</b>	<b>3.901</b>	<b>778</b>	<b>176</b>
<b>Passivos assumidos a valor justo</b>				
Fornecedores	48	279	44	39
Salários a pagar	34	601	12	21
Tributos e encargos sociais a recolher	176	866	34	17
Provisões para contingências	159	44	-	-
Outras obrigações	2.941	39.098	225	-
Empréstimos e financiamentos a pagar	480	569	-	195
<b>Total dos passivos assumidos a valor justo</b>	<b>3.838</b>	<b>41.457</b>	<b>315</b>	<b>272</b>
<b>Acervo líquido</b>	<b>130</b>	<b>37.556</b>	<b>463</b>	<b>(96)</b>

**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)***13. Depósitos**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Depósitos	-	-	102.194	-
	-	-	<b>102.194</b>	-

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.

**14. Empréstimos e financiamentos**

Tomador	Credor	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
REAG Investimentos S.A.	Banco Master	375.811	-	375.811	-
PP Promotora de Vendas S.A.	FC Financeira S.A.	-	-	38.800	-
PP Promotora de Vendas S.A.	Zema Crédito, Financiamento e Investimento S.A.	-	-	325	-
Touareg Participações Ltda.	Banco do Brasil, SICOB, Porto Seguro	-	-	175	-
		<b>375.811</b>	-	<b>415.111</b>	-

**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	31/08/2023	36.000
CCB nº 601232036-9	19,56% a.a. + 100% DI	31/12/2023	4.000
CCB nº 14577	25% a.a.	30/04/2024	741
Banco do Brasil, SICOB, e Porto Seguro			175
			<b>390.916</b>

**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)***b) Movimentação dos empréstimos**

Descrição	Controladora						30/09/2023
	31/12/2022	Principal	Juros	IOF	Apropriação de juros	Pagamentos	
Adições	-	350.000	257.242	6.706	-	-	613.948
Baixas	-	-	(257.242)	-	19.105	-	(238.137)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>350.000</b>	<b>-</b>	<b>6.706</b>	<b>19.105</b>	<b>-</b>	<b>375.811</b>
Descrição	Consolidado						30/09/2023
	31/12/2022	Principal	Juros	IOF	Apropriação de juros	Pagamentos	
Adições	-	390.916	257.242	7.063	-	-	655.221
Baixas	-	-	(257.242)	-	17.548	(416)	(240.110)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>390.916</b>	<b>-</b>	<b>7.063</b>	<b>17.548</b>	<b>(416)</b>	<b>415.111</b>

**c) Fluxo nominal de pagamento**

Vencimento	Controladora	Consolidado
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2023
2023	-	39.300
2025	78.556	78.556
2026	118.902	118.902
2027	118.902	118.902
2028	59.451	59.451
<b>Total</b>	<b>375.811</b>	<b>415.111</b>

**d) Garantias**

As garantias dos contratos de empréstimos são: Alienação fiduciária das quotas emitidas pela Reag Multi estratégia Fundo de Investimento Multimercado crédito Privado.

**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)***15. Fornecedores**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores	477	-	5.653	2.582
Contas a pagar de Fundos	-	-	14.930	2.727
	<b>477</b>	<b>-</b>	<b>20.583</b>	<b>5.309</b>

Os valores reconhecidos no consolidado em 30 de setembro de 2023 se referem substancialmente a valores a pagar dos fundos que estão consolidados na REAG PAR Ltda. no montante de R\$ 14.930 com serviços de terceiros, entre advogados e auditoria externa.

**16. Obrigações tributárias**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Provisão para IRPJ e CSLL	1	1	2.020	3.165
COFINS	9	2	360	762
PIS	1	-	69	150
IRRF	13	1	353	82
ISS a recolher	-	-	231	525
PIS/COFINS/CSLL a recolher de terceiros	41	3	112	55
Parcelamento (*)	-	-	1.207	878
	<b>65</b>	<b>7</b>	<b>4.352</b>	<b>5.617</b>
<b>Circulante</b>	<b>65</b>	<b>7</b>	<b>3.773</b>	<b>4.818</b>
<b>Não circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>579</b>	<b>799</b>

(\*) Em dezembro de 2020 a REAG Administradora de Recursos Ltda e REAG Asset Management Ltda. 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.

**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)***17. Outras obrigações**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Adiantamentos diversos (a)	1.807	37	8.212	2.669
Outras contas a pagar (b)	9	861	2.860	1.916
Earn-out (c)	-	-	836	-
	<b>1.816</b>	<b>898</b>	<b>11.908</b>	<b>4.585</b>

- (a) Refere-se adiantamento de clientes para futuros pagamento das despesas inerente as operações de fundos de investimentos.
- (b) Em 30 de setembro de 2023, o valor apresentado na controladora se refere à compra de parte dos ativos imobilizados da controlada direta REAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., e no consolidado se refere a provisão com despesas administrativas da empresa PP Promotora de Vendas S.A.
- (c) 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.

**18. Passivo fiscal diferido**

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

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

O saldo atual dos benefícios relacionados a diferença temporária acumuladas é de R\$ 962 em 30 de setembro de 2023, o qual esses valores são oriundos da valorização das cotas das aplicações financeiras, classificadas e avaliadas ao valor justos através de outros resultados abrangentes em controlada, sem expectativa de resgate nos próximos 12 meses. As valorizações das cotas estavam classificadas no patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributáveis, como ajustes de avaliação patrimonial.

**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)***19. Patrimônio líquido****a) Capital social**

O capital social da Companhia. Representado por ações ordinárias e sem valor nominal, em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 está demonstrado abaixo:

	30/09/2023		31/12/2022	
	Ações	Total R\$	Ações	Total R\$
Capital integralizado	736.842	736.842	200.000	200.000
Capital a integralizar	(105.157)	(105.157)	(41.299)	(41.299)
Capital social	<b>631.685</b>	<b>631.685</b>	<b>158.701</b>	<b>158.701</b>

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 intermediárias em 30 de setembro 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 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo da reserva legal era de R\$ 1.150.

**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)***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 30 de setembro 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 30 de setembro de 2023 foram constituídos dividendos obrigatórios correspondente ao valor de R\$ 10.000.

Demonstramos abaixo o cálculo dos dividendos obrigatórios distribuídos no exercício:

	<u><b>31/12/2022</b></u>
Resultado do exercício	11.176
Reserva legal (%)	5%
Total dos dividendos obrigatórios distribuídos no exercício	<u><b>559</b></u>

**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:

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<u><b>30/09/2023</b></u>	<u><b>31/12/2022</b></u>
Saldo inicial	8.522	4.511
Adições	(35.790)	4.011
Baixas	-	-
<b>Saldo final</b>	<u><b>(27.268)</b></u>	<u><b>8.522</b></u>

**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)***f) Participação de não controladores**

O Grupo elegeu mensurar qualquer participação de não-controladores inicialmente pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis da adquirida na data de aquisição.

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**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2023</b>	<b>30/09/2022</b>
Taxa de administração	93.643	44.202
Taxa de gestão	-	1.335
	<b>93.643</b>	<b>45.537</b>
<b>Impostos sobre receitas</b>		
PIS	(699)	(297)
COFINS	(2.945)	(1.552)
ISS	(1.719)	(979)
	<b>(5.363)</b>	<b>(2.828)</b>
	<b>88.280</b>	<b>42.709</b>

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.

**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)***21. Despesas gerais e administrativas**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
<b>Despesas gerais</b>				
Amortização de direito de uso	-	-	(5.115)	(1.373)
Viagens e estadia	-	-	(1.261)	(542)
Serviços prestados - Pessoa jurídica	(3.547)	(1.456)	(26.211)	(4.410)
Despesas com informática	-	-	(5.246)	(2.349)
Depreciação	(612)	(3)	(2.386)	(163)
Propaganda e publicidade	(444)	(173)	(1.051)	(258)
Cursos e treinamentos	-	-	(291)	(37)
Água e energia e telefone	-	-	(691)	(286)
Condomínio	-	-	(803)	(467)
Manutenção e conservação	-	-	(5)	(897)
Impostos e taxas	(32)	(11)	(4.758)	(435)
Licenças	-	-	(1.129)	(853)
Assinaturas e publicações	-	-	(2)	(2)
Eventos	(12)	(136)	(1.043)	(208)
Perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa - PECLD	-	(712)	-	(739)
Apuração de ágio ou deságio	38.556	-	38.556	-
IPTU	-	-	(250)	(87)
Outros	(166)	(82)	(1.728)	(737)
	<b>33.743</b>	<b>(2.573)</b>	<b>(13.413)</b>	<b>(13.843)</b>
<b>Despesas administrativas</b>				
Convênio médico e odontológico	-	(12)	(7.341)	(1.243)
Salários e ordenados	-	-	(8.819)	(2.632)
Remuneração	-	-	(16.759)	(18.272)
Férias	-	-	(1.141)	(215)
13º salário	-	-	(601)	(148)
INSS e FGTS	-	-	(2.766)	(974)
Vale transporte	-	-	(475)	(196)
Vale refeição	-	-	(3.384)	(1.552)
Bolsa estágio	-	-	(64)	(201)
Seguro de Vida	(14)	-	(58)	-
	<b>(14)</b>	<b>(12)</b>	<b>(41.408)</b>	<b>(25.433)</b>
<b>Total despesas gerais e administrativas</b>	<b>33.730</b>	<b>(2.585)</b>	<b>(54.821)</b>	<b>(39.276)</b>

**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)***22. Outras receitas (despesas)**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
<b>Outras receitas (despesas)</b>				
Ganho com investimentos	1.932	18	11.013	-
Perda com investimentos	(37.344)	-	(39.576)	-
Outras receitas	-	6	-	31
<b>Total outras receitas (despesas)</b>	<b>(35.412)</b>	<b>24</b>	<b>(28.563)</b>	<b>31</b>

**23. Resultado financeiro líquido**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
<b>Receitas financeiras</b>				
Receitas financeiras e juros (*)	273	135	144.829	342
Outras receitas	860	407	1.323	571
	<b>1.133</b>	<b>542</b>	<b>146.152</b>	<b>913</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Perda com desvalorização de cotas de fundos (*)	-	-	(135.512)	-
Perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa - PECLD	-	-	(10.585)	-
Despesas de aplicações financeiras (*)	(1)	(3)	(1.076)	(293)
Ajustes a valor presente - direito de uso	-	-	-	-
Juros passivos	(19.108)	(131)	(18.851)	(1.006)
Despesas bancárias	(421)	(27)	(447)	(33)
Multas	-	(6)	(75)	(104)
	<b>(19.530)</b>	<b>(167)</b>	<b>(166.547)</b>	<b>(1.436)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(18.397)</b>	<b>375</b>	<b>(20.395)</b>	<b>(523)</b>

(\*) 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 REAG PAR Ltda.

**24. Imposto de renda e contribuição social**

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 da controlada indireta REAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários 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.

**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)*

Os cálculos das empresas que geraram despesa com IRPJ e CSLL em 30 de setembro de 2023 e 2022 estão apresentados a seguir:

**Lucro presumido**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2023</b>	<b>30/09/2022</b>
Receita operacional	52.152	30.369
<b>Base de cálculo presunção (32%)</b>	<b>16.689</b>	<b>9.718</b>
Receitas financeiras	163	100
Outras receitas	1.656	65
<b>Base de cálculo</b>	<b>18.507</b>	<b>9.883</b>
Imposto de renda (15%)	(3.017)	(1.482)
Impostos de renda (10%)	(1.812)	(928)
Contribuição Social (9%)	(1.766)	(889)
<b>Total Apuração Lucro Presumido</b>	<b>(6.595)</b>	<b>(3.300)</b>

**Lucro real**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2023</b>	<b>30/09/2022</b>
Lucro real antes da compensação	(18.762)	1.584
Devido IRPJ - (15%)	-	(238)
Adicional - (10%)	-	(136)
<b>Total de IRPJ</b>	<b>-</b>	<b>(374)</b>
Lucro real antes da compensação	(14.525)	1.584
Devido CSLL (9%) e (15% - 16%) (*)	-	(248)
<b>Total de CSLL</b>	<b>-</b>	<b>(248)</b>
<b>Total Apuração Lucro Real</b>	<b>-</b>	<b>(622)</b>
<b>Total de IRPJ e CSLL</b>	<b>(6.595)</b>	<b>(3.925)</b>

**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)*

---

**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:

	<b>Controladora</b>	
	<b>30/09/2023</b>	<b>30/09/2022</b>
<b>Básico e diluído</b>		
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da controladora	(20.565)	(1.442)
<b>Denominador</b>		
Quantidade de ações ordinárias	631.685	31.981
<b>Lucro (prejuízo) por ação – básico e diluído</b>	<b>(0,032556)</b>	<b>(0,045089)</b>

**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	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
<b>Ativo</b>					
Caixa e equivalentes de caixa e disponibilidades	Valor justo por meio de resultado	5.040	867	30.635	7.160
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio de resultado	568.491	-	684.863	35.245
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	-	327.818	157.439
Partes relacionadas	Custo amortizado	14.468	2.656	4.431	1.136
Outros ativos financeiros	Custo amortizado	198.220	4.109	108.633	11.251
		<b>786.219</b>	<b>7.632</b>	<b>1.156.380</b>	<b>212.231</b>
<b>Passivo</b>					
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	375.811	-	415.111	-
Fornecedores	Custo amortizado	477	-	20.583	5.309
Partes relacionadas	Custo amortizado	11	11	17	3
Outros passivos financeiros	Custo amortizado	1.816	898	11.908	4.585
		<b>378.115</b>	<b>909</b>	<b>447.619</b>	<b>9.897</b>

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 intermediárias em 30 de setembro 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 30 de setembro 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 intermediárias em 30 de setembro 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.

**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)*

---

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

***(iv) Operações de Crédito***

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

***(v) Crowdfunding***

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

***(vi) Seguradora***

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 intermediárias em 30 de setembro de 2023***(Valores expressos em milhares de reais)***Conciliação das informações por segmento com os valores apresentados nas demonstrações financeiras consolidadas**

30 de setembro de 2023	Holding não operacional	Asset Management	Serviços financeiros	Seguros	Operações de crédito	Crowdfunding	(+/-) Eliminações	Total
<b>Receita Líquida</b>	3.302	7.773	61.052	3.134	13.018	-	-	<b>88.280</b>
<b>Lucro bruto</b>	<b>3.302</b>	<b>7.773</b>	<b>61.052</b>	<b>3.134</b>	<b>13.018</b>	-	-	<b>88.280</b>
Generais e administrativas	25.671	(7.915)	(55.095)	(1.438)	(16.032)	(13)	-	(54.822)
Resultado de equivalência patrimonial	(485)	-	-	224	-	-	261	-
Outras receitas (despesas)	(35.025)	(1.242)	8.339	(636)	2	-	-	(28.562)
<b>Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro</b>	<b>(6.536)</b>	<b>(1.385)</b>	<b>14.296</b>	<b>(1.285)</b>	<b>(3.013)</b>	<b>(13)</b>	<b>261</b>	<b>4.895</b>
Resultado financeiro	(15.867)	(766)	(2.675)	(923)	(137)	(27)	-	(20.394)
<b>Lucro (prejuízo) antes dos impostos</b>	<b>(22.403)</b>	<b>(2.151)</b>	<b>11.621</b>	<b>362</b>	<b>(3.150)</b>	<b>(41)</b>	<b>261</b>	<b>(15.499)</b>
Imposto de renda e contribuição social	(375)	(907)	(4.725)	(344)	(243)	-	-	(6.595)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>	<b>(22.777)</b>	<b>(3.058)</b>	<b>6.897</b>	<b>18</b>	<b>(3.392)</b>	<b>(41)</b>	<b>261</b>	<b>(22.094)</b>
<b>Total dos Ativos</b>	<b>2.400.666</b>	<b>33.651</b>	<b>125.016</b>	<b>114.408</b>	<b>9.570</b>	<b>124</b>	<b>(1.380.624)</b>	<b>1.302.811</b>
<b>Total dos Passivos</b>	<b>691.426</b>	<b>38.826</b>	<b>113.818</b>	<b>7.119</b>	<b>46.338</b>	<b>311</b>	<b>(269.846)</b>	<b>627.992</b>

**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)*

30 de setembro de 2022	Holding não operacional	Asset Management	Serviços financeiros	Wealth	Operações de crédito	Crowdfunding	(+/-) Eliminações	Total
<b>Receita Líquida</b>	-	1.265	40.565	-	879	-	-	<b>42.709</b>
<b>Lucro bruto</b>	-	<b>1.265</b>	<b>40.565</b>	-	<b>879</b>	-	-	<b>42.709</b>
Gerais e administrativas	(2.644)	(4.144)	(31.026)	(6)	(1.409)	(45)	-	(39.274)
Resultado de equivalência patrimonial	760	-	-	-	-	-	(760)	-
Outras receitas (despesas)	21	-	25	-	-	-	-	46
<b>Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro</b>	<b>1.863</b>	<b>(2.879)</b>	<b>9.564</b>	<b>(6)</b>	<b>(530)</b>	<b>(45)</b>	<b>(760)</b>	<b>3.481</b>
Resultado financeiro	374	63	(936)	(3)	(17)	(20)	-	(539)
<b>Lucro (prejuízo) antes dos impostos</b>	<b>1.489</b>	<b>(2.816)</b>	<b>8.628</b>	<b>(9)</b>	<b>(547)</b>	<b>(65)</b>	<b>(760)</b>	<b>2.942</b>
Imposto de renda e contribuição social	(17)	(165)	(3.649)	-	(94)	(0)	-	(3.926)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>	<b>1.506</b>	<b>(2.981)</b>	<b>4.979</b>	<b>(9)</b>	<b>(641)</b>	<b>(65)</b>	<b>(760)</b>	<b>984</b>
<b>Total dos Ativos</b>	<b>42.095</b>	<b>2.527</b>	<b>14.540</b>	-	<b>1.445</b>	<b>124</b>	<b>(7.200)</b>	<b>53.531</b>
<b>Total dos Passivos</b>	<b>10.605</b>	<b>4.914</b>	<b>7.695</b>	<b>9</b>	<b>1.131</b>	<b>247</b>	<b>(7.200)</b>	<b>17.401</b>

**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)***28. Provisão para contingências****28.1 Contingências prováveis**

A Companhia não é parte envolvida em nenhum processo judicial e/ou administrativo na esfera cível, trabalhista ou tributária, conseqüentemente, não foi registrada provisão para cobrir eventuais riscos.

**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	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Mútuos com partes relacionadas (a)	14.468	2.656	4.431	1.136
Outros créditos (b)	195.614	-	-	-
	<b>210.082</b>	<b>2.656</b>	<b>4.431</b>	<b>1.136</b>

Passivo	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Mútuos com partes relacionadas (a)	11	9	17	3
	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>17</b>	<b>3</b>

(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 valores apresentados em outros créditos (nota explicativa 9) se referem substancialmente a adiantamentos para futuro aumento de capital nos valores de R\$ 5.200 da REAG Asset Management, R\$ 188.800 da REAG PAR, e R\$ 1.614 da REAG Seg Holding de Seguros.

(c) Conforme mencionado nas notas explicativas 1 de contexto operacional e 9 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.

**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)*

Demonstramos abaixo as principais transações realizadas ao longo do período do exercício findo de 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 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 3 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%.

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

Ativo	Posição Final em 30/09/2023			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
<b>Cotas de Fundos</b>				
REAG Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado	761.745	1,16	883.678	99,40%

Ativo	Posição Final em 31/12/2022			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
<b>Cotas de Fundos</b>				
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.

**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)*

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

Ativo	Posição Final em 30/09/2023			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
<b>Cotas de Fundos</b>				
FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO MABRUK CASH	120.772	1,38	167.225	100,00%
<b>Cotas de Fundos</b>				
YELENA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO	54.907	1,28	70.519	98,37%
<b>Cotas de Fundos</b>				
ANCARA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	81.007	1,07	86.819	100,00%

Ativo	Posição Final em 31/12/2022			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
<b>Cotas de Fundos</b>				
FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO MABRUK CASH	75.236	1,19	89.869	71%
<b>Cotas de Fundos</b>				
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 30/09/2023			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
<b>FIC FIDC FEEDER - REAG MASTER FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO</b>				
<b>Cotas de Fundos</b>				
Mezanino	12	1.367,67	16.412	5,18%
Senior	1	740,00	740	0,23%
Outros fundos: REAG CEDENTES FUNDO DE INVESTIMENTO	12	1.135,13	13.584	4,29%
Outros fundos: CONDOCASH II FUNDO DE INVESTIMENTO	3	1.103,57	3.311	1,05%
Outros fundos: MABRUK II - FUNDO DE INVESTIMENTO	17	1.002,70	17.442	5,51%
Outros fundos: REAG AGRO	4	1.126,45	4.272	1,35%
Outros fundos: Reag High Yield Fundo de Investimento	127	1.190,64	151.044	47,67%
Outros fundos: WEBCASH SOS BOLSO FUNDO DE INVESTIMENTO	8	1.205,34	9.201	2,90%
Outros fundos: REAG MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO	2.569	1,35	3.475	1,10%
Outros fundos: REAG GROWTH FUNDO DE INVESTIMENTO	20.457	1,36	27.848	8,79%
Fundos de Renda Fixa: FIDC CONDOCASH2	2	11.885,81	17.886	5,65%
Fundos de Renda Fixa: FIM NOBLI 1 FUNDO DE INVESTIMENTO	-	783,39	128	0,04%
Fundos de Renda Fixa: FIDC RECEBIVEIS FUNDO DE INVESTIMENTO	48.651	1,62	78.715	24,84%
Fundos de Renda Fixa: FIDC SOS BOLSO	2	1.632,04	2.614	0,83%
Fundos de Renda Fixa: FIM MONEY	3.567	1,25	4.461	1,41%

**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)*

Ativo FIC FIDC FEEDER - REAG MASTER FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO	Posição Final em 31/12/2022			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líqu.
<b>Cotas de Fundos</b>				
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	1.231,04	355	0%
Fundos de Renda Fixa: FIM MONEY	854	1,14	969	1%

**(ii) REAG ASSET MANAGEMENT LTDA.**

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 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 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., sem auferir ganho e/ou perda nesta transação, passando a ser controladora direta com 52% de participação da Sociedade, e em 30 de setembro 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

## **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)*

---

(cinquenta e cinco milhões, quinhentos e trinta mil) ações de emissão da REAG Holding de Seguros S.A., a ser integralizado em bens e direitos. Em 30 de setembro 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.

#### **(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 Ltda., 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 Ltda., 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.

## 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)

#### (xi) Focus 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.

### 29.b Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

Em milhares de Reais	30/09/2023	31/12/2022
<b>Remuneração fixa anual:</b>		
Dividendos ou pró-labore:	2.166	5.119
Benefícios diretos e indiretos:	703	270
Outras remunerações fixas:		-
<b>Remuneração variável:</b>		
Bônus:	-	92
Participação de resultados:	542	29
	<b>3.411</b>	<b>5.510</b>

### 30. Fundo de investimento em direitos creditórios

Durante o período de 30 de setembro 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.

**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)*

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.

Demonstramos abaixo a posição das cotas por Fundo em de 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	<b>Carsten</b>	<b>Condocash II</b>	<b>Feeder</b>	<b>High Yield</b>	<b>Total em 30/09/2023</b>
Quant.	-	2	11	-	13
Valor un.	-	1.321	1.354	-	2.085
<b>COTA MEZANINO</b>	-	2.641	14.891	9.578	27.110
Quant.	18	4	1	-	23
Valor un.	1.144	1.334	671	-	1.157
<b>COTA SENIOR</b>	20.598	5.336	671	-	26.605
	<b>20.598</b>	<b>7.977</b>	<b>15.562</b>	<b>9.578</b>	<b>53.715</b>
	<b>Carsten</b>	<b>Condocash II</b>	<b>Feeder</b>	<b>Total em 31/12/2022</b>	
Quant.	-	-	9	9	
Valor un.	-	-	1.228	1.228	
<b>COTA MEZANINO</b>	-	-	11.145	11.145	
Quant.	10	3	3	16	
Valor un.	1.006	1.169	1.106	1.059	
<b>COTA SENIOR</b>	9.741	4.079	3.213	17.033	
	<b>9.741</b>	<b>4.079</b>	<b>14.357</b>	<b>28.178</b>	

**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)*

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

<b>Ano de vencimento</b>	<b>Carsten</b>	<b>Condocash II</b>	<b>Feeder</b>	<b>High Yield</b>	<b>Total em 30/09/2023</b>
2.023	-	-	10.307	-	10.307
2.024	-	-	110	-	110
2.028	-	-	-	9.578	9.578
2.029	20.598	-	-	-	20.598
2.030	-	-	1.175	-	1.175
2.032	-	-	671	-	671
2.050	-	7.977	3.299	-	11.276
	<b>20.598</b>	<b>7.977</b>	<b>15.562</b>	<b>9.578</b>	<b>53.715</b>

<b>Ano de vencimento</b>	<b>Carsten</b>	<b>Condocash II</b>	<b>Feeder</b>	<b>Total em 31/12/2022</b>
2.023	-	-	9.577	9.577
2.024	-	-	102	102
2.029	9.741	-	-	9.741
2.032	-	-	3.213	3.213
2.050	-	4.079	1.466	5.545
	<b>9.741</b>	<b>4.079</b>	<b>14.357</b>	<b>28.178</b>

As movimentações de financiamento estão demonstradas conforme abaixo:

<b>Fundo</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Adição</b>	<b>Baixa</b>	<b>30/09/2023</b>
Carsten	9.741	10.857	-	20.598
Condocash II	4.079	3.898	-	7.977
Feeder	14.357	-	1.205	15.562
High Yield	-	9.578	-	9.578
<b>Total</b>	<b>28.178</b>	<b>24.333</b>	<b>1.205</b>	<b>53.715</b>

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 intermediárias em 30 de setembro 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:

<b>Seguradora</b>	<b>Cobertura</b>	<b>Vigência</b>	<b>Limite de responsabilidade (R\$ Mil)</b>
Pottencial Seguradora	Seguro Fiança	28/10/2021 à 01/08/2026	411
Pottencial Seguradora	Seguro Fiança	10/04/2022 à 09/04/2027	173
Pottencial Seguradora	Seguro Fiança	05/04/2023 à 05/04/2026	47
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

## **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)*

---

## **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 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, não houve novas outorgas.

### **c) Ações concedidas e precificação**

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.

## **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)*

---

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

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, não houve novas ações.

#### **d) Pagamento**

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

### **33.Eventos subsequentes**

#### **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., atual denominação da FOCUS 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 passando a ter participação qualificada que será devidamente notificada ao Banco Central do Brasil (“Bacen”).

#### **REAG INVESTMENT MANAGEMENT LLC (FL)**

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

#### **REAG SEGURADORA S.A.**

Em 14 de novembro de 2023, a Companhia recebeu a Carta Homologatória Eletrônica da Superintendência de Seguros Privados (“Susep”) deferindo a constituição da REAG SEGURADORA S.A. (“REAG Seguradora”), devendo a operação ser efetivada no prazo de 90 (noventa) dias, contados do recebimento da referida correspondência.

Esta autorização fortalece a atuação da REAG no ramo de seguros, conforme seu plano de negócios.

### **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.

\* \* \*