

GP Investments, Ltd.

**Informações financeiras intermediárias consolidadas
referente ao período findo em 30 de junho de 2023**

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Em atendimento ao disposto no artigo 25, § 1º, inciso VI, da Instrução CVM nº 480 de 07 de dezembro de 2009, o Diretor Presidente e o Diretor de Relações com Investidores da GP INVESTMENTS, LTD., sociedade anônima de capital aberto, inscrita no Ministério da Fazenda sob o CNPJ nº 07.857.850/0001-50, com sede em 16 Burnaby Street, Hamilton, HM 11 – Bermuda, Bermudas, declaram que reviram, discutiram e concordam com as informações financeiras intermediárias consolidadas apresentadas.

São Paulo, 14 de agosto de 2023.

Antonio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano

Diretor Presidente

Rodrigo Boscolo

Diretor de Relações com Investidores

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE

Declaração do Diretor Presidente

Eu, Antonio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano, declaro que:

1. Baseado em meu conhecimento, no planejamento apresentado pelos auditores e nas discussões subsequentes sobre os resultados de auditoria, concordo com as opiniões expressas no relatório do auditor elaborado pela KPMG Auditores Independentes Ltda não havendo qualquer discordância;
2. Revisei este relatório das informações financeiras intermediárias consolidadas relativas ao período findo em 30 de junho de 2023 da GP INVESTMENTS, LTD. e, baseado nas discussões subsequentes, concordo que tais informações refletem adequadamente todos os aspectos relevantes a posição patrimonial e financeira correspondente ao período apresentado.

São Paulo, 14 de agosto de 2023.

Antonio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano

Diretor Presidente

Declaração do Diretor de Relações com Investidores

Eu, Rodrigo Boscolo, declaro que:

1. Baseado em meu conhecimento, no planejamento apresentado pelos auditores e nas discussões subsequentes sobre os resultados de auditoria, concordo com as opiniões expressas no relatório do auditor elaborado pela KPMG Auditores Independentes Ltda não havendo qualquer discordância;
2. Revisei este relatório das informações financeiras intermediárias consolidadas relativas ao período findo em 30 de junho de 2023 da GP INVESTMENTS, LTD. e, baseado nas discussões subsequentes, concordo que tais informações refletem adequadamente todos os aspectos relevantes a posição patrimonial e financeira correspondente ao período apresentado.

São Paulo, 14 de agosto de 2023.

Rodrigo Boscolo

Diretor de Relações com Investidores

Conteúdo

Relatório da administração	03
Relatório dos auditores independentes sobre as informações financeiras intermediárias consolidadas	06
Balancos patrimoniais Consolidado	08
Demonstrações do resultado consolidada	09
Demonstrações do resultado abrangente consolidada	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido consolidada	11
Demonstrações dos fluxos de caixa consolidada - Método indireto	12
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias consolidadas	14



GP Investments

Segundo Trimestre de 2023
Divulgação de Resultados

Destaques do 2T23

14 de agosto de 2023 – A GP Investments, Ltd. (“GP”) [B3: **GPIV33**] reporta seus resultados referentes ao 2º trimestre de 2023.

A GP registrou um **prejuízo líquido** de USD 2,5 milhões no 2º trimestre de 2023 e o **Valor Patrimonial Líquido** (“NAV”) da companhia ao final do período foi USD 223,5 milhões.

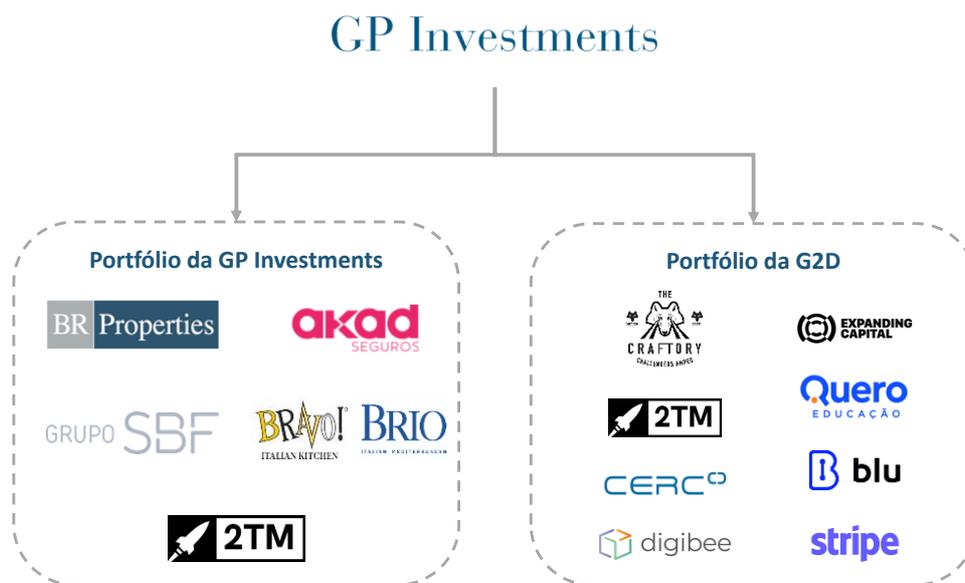
Os destaques do segundo trimestre de 2023 foram:

BR Properties: Em abril, a Slabs Investimentos, Ltda. (“Slabs”), subsidiária da GP, concluiu com sucesso a Oferta Pública Voluntária (“OPA”), e ao final do 2º trimestre, a GP através da Slabs detinha 96% do seu capital social da BR Properties.

Spice PE: Em abril, o processo da oferta pública de aquisição foi encerrado e as ações da Spice PE deixaram de ser negociadas na SIX Swiss Exchange no dia 19 de abril de 2023.

Resultado da G2D: A empresa registrou um lucro líquido de USD 0,5 milhão no 2º trimestre de 2023 e o NAV da G2D ao final do período era USD 169,9 milhões.

GP Investments – Panorama do portfólio



Valor Patrimonial Líquido (NAV)

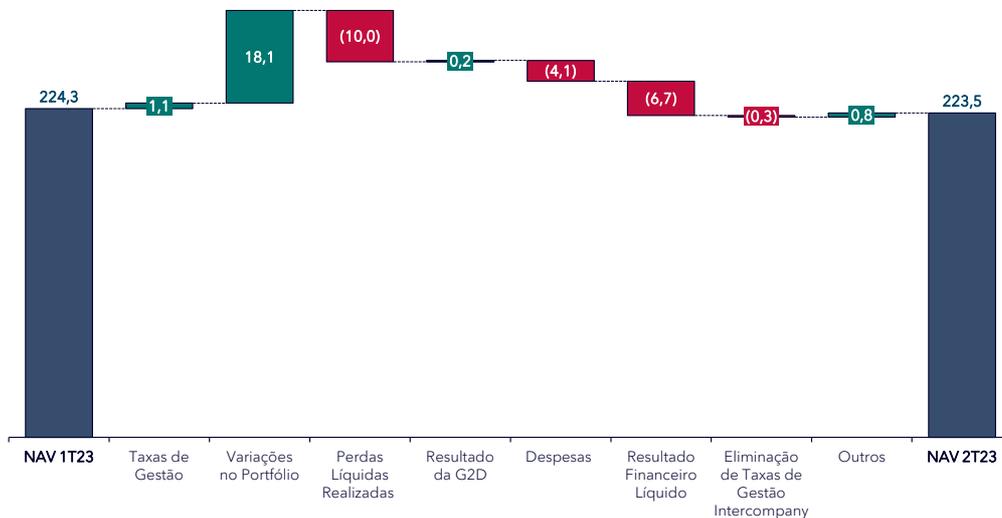
A tabela a seguir apresenta a composição do NAV da GP Investments por investimento em junho de 2023, considerando a participação proporcional da GP na Spice e G2D:

Valor dos Investimentos (em USD milhões)	GP	G2D	GP + G2D
Portfólio de Investimentos	293,6	180,0	473,5
Companhias Listadas em Bolsa	192,8	-	192,8
BR Properties ¹	148,5	-	148,5
Centauro ²	41,1	-	41,1
BRPR Corporate Offices FIP ³	3,2	-	3,2
Companhias Privadas	100,8	180,0	280,8
Akad	35,0	-	35,0
Bravo Brio + VDC	32,5	-	32,5
2TM	15,3	-	15,3
Portfólio Legado	14,1	-	14,1
Investimentos Imobiliários ³	3,9	-	3,9
Portfólio da G2D Investments	-	180,0	180,0
Ativos e Passivos	(154,0)	(96,1)	(250,1)
Caixa e Equivalentes de Caixa	29,3	10,9	40,2
Investimentos Financeiros	15,5	-	15,5
Recebíveis	23,6	-	23,6
Outros Ativos	27,4	0,1	27,5
Passivo ⁴	(239,8)	(21,1)	(260,9)
Participação de Minoritários	(10,1)	(86,0)	(96,0)
NAV (Patrimônio Líquido)	139,5	83,9	223,5

- (1) O valor do investimento é baseado no custo de aquisição da companhia avaliado pelo câmbio de 30/06/2023 de 4,8192 BRL/USD.
- (2) O valor do investimento é baseado no valor de mercado da companhia em 30/06/2023.
- (3) O valor do investimento é baseado no valor de aquisição para alguns dos projetos do fundo e na metodologia DCF para outros, de acordo com as políticas da GPRE descritas na Divulgação de Resultados do 1T13, ambas ajustadas pelo câmbio de 30/06/2023.
- (4) Em 30/06/2023, a dívida da GP era composta pelos títulos perpétuos com um saldo de USD 74,8M e um empréstimo no nível da Slabs com um saldo de USD 150,5M.

Análise de Evolução do NAV

(Em USD milhões)



Em 30 de junho de 2023, o NAV total da **GP Investments** era de USD 223,5 milhões.

Relações com Investidores

Rodrigo Boscolo, CFO e Diretor de Relações com Investidores
Eduardo Coutinho, Gerente de Relações com Investidores
 +55 (11) 3556-5505
ir@gp-investments.com



KPMG Auditores Independentes Ltda
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105 – 12º andar
Edifício EZ Towers | Torre A – Morumbi, São Paulo/SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500, Fax +55 (11) 3940-1501
www.kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais – ITR

Aos Administradores e Acionistas da
GP Investments, Ltd.
São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias consolidadas da GP Investments, Ltd. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com a norma internacional 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). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias consolidadas 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 consolidadas 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.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

São Paulo, 14 de agosto de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda
CRC SP-027685/O-0 'F' SP



João Paulo Dal Poz Alouche
Contador CRC 1SP245785/O-2

Balancos Patrimoniais Consolidado em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>		<u>Nota</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	10	120.109	213.227	Contas a pagar		11.325	10.352
Instrumentos financeiros	11.3	324.559	407.487	Tributos a recolher		3.301	3.245
Taxas de administração e performance	12	246	256	Provisão para salários, bonificações e encargos sociais	12	7.624	12.731
Recebíveis de partes relacionadas	12	14.067	10.109	Juros provisionados sobre bônus perpétuos	14	6.708	7.268
Despesas antecipadas		1.812	2.854	Empréstimos e financiamentos	13	763.959	158.451
Outros		15.580	14.286	Partes relacionadas a pagar	12	3.692	52
		476.373	648.219	Outros		6	7.592
						796.614	199.691
Não circulante				Não circulante			
<i>Instrumentos Financeiros - Portfólio</i>	11.4	2.625.148	2.043.956	Empréstimos e financiamentos	13	57.830	-
Instrumentos Financeiros	11.4	-	18.752	Bônus perpétuos	14	360.712	390.503
Recebíveis de partes relacionadas	12	14.246	14.855	Provisão para contingências	15	96.408	111.466
Recebíveis de empregados e acionistas	12	32.689	32.778			514.950	501.969
Imobilizado		4.819	4.007			1.311.564	701.660
Outros		3.118	3.306	Total do passivo			
		2.680.020	2.117.654	Patrimônio líquido			
				Capital social	16	217	212
				Reservas de capital		941.827	931.900
				Ajustes de avaliação patrimonial		1.168.410	1.256.244
				Prejuízos acumulados		(1.033.556)	(931.088)
						1.076.898	1.257.268
				Patrimônio líquido atribuível à controladora		1.076.898	1.257.268
				Participação de acionistas não controladores		767.930	806.945
Total do Ativo		3.156.393	2.765.873	Total do passivo e patrimônio líquido		3.156.393	2.765.873

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias consolidadas.

**Demonstrações do resultado consolidada para os períodos
findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto pelo resultado por ação)**

	Nota	Período de seis meses findo em		Período de três meses findo em	
		30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receitas					
Valorização (desvalorização) não realizada – Instrumentos financeiros - <i>Portfolio</i>	11.4	66.481	(423.886)	198.421	(743.350)
Ganhos (perdas) realizados – Instrumentos financeiros - <i>Portfolio</i>	11.4	(49.540)	(13.162)	(49.540)	2.340
Taxas de administração		7.448	10.047	2.252	4.932
Dividendos		748	700	332	700
Outros		9	-	9	-
Total de receitas		25.146	(426.301)	151.474	(735.378)
Despesas					
Gerais e administrativas	18	(50.084)	(51.739)	(27.558)	(26.530)
Contingências	18	5.607	989	6.755	8.661
Bonificações	18	(3.115)	(2.432)	(1.504)	(1.177)
Total de despesas		(47.592)	(53.182)	(22.307)	(19.046)
Receitas financeiras	19	22.372	8.156	10.550	2.251
Despesas financeiras	19	(70.697)	(38.450)	(45.843)	(26.934)
Resultado financeiro, líquido		(48.325)	(30.294)	(35.293)	(24.683)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		(70.771)	(509.777)	93.874	(779.107)
Imposto de renda e contribuição social	20	(1.148)	(4.016)	(505)	(557)
Lucro líquido (prejuízo) no período		(71.919)	(513.793)	93.369	(779.664)
Atribuído a					
Controladora GP Investments, Ltd		(102.462)	(349.426)	(12.431)	(479.940)
Acionistas não controladores		30.543	(164.367)	105.800	(299.724)
		(71.919)	(513.793)	93.369	(779.664)
Média ponderada de ações - básico		73.324.604	81.554.894	73.324.604	84.554.894
Prejuízo atribuível à GP Investments Ltd - básico (em R\$)	16.3	(1,40)	(4,28)	(0,17)	(5,88)
Média ponderada de ações - diluído		73.324.604	81.554.894	73.324.604	84.554.894
Prejuízo atribuível à GP Investments Ltd - diluído (em R\$)	16.3	(1,40)	(4,28)	(0,17)	(5,88)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias consolidadas.

**Demonstração do resultado abrangente consolidada para os períodos
findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)**

	<u>Período de seis meses findo em</u>		<u>Período de três meses findo em</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Lucro líquido (prejuízo) do período	(71.919)	(513.793)	93.369	(779.664)
Item que não serão subsequentemente reclassificados para o resultado				
Outros resultados abrangentes	(148.789)	(248.618)	(97.842)	270.049
Ajuste de conversão de moeda estrangeira	1.790	4.810	227	(6.759)
Total	<u>(146.999)</u>	<u>(243.812)</u>	<u>(97.615)</u>	<u>263.290</u>
Total dos resultados abrangentes, líquidos de impostos	<u>(218.918)</u>	<u>(757.605)</u>	<u>(4.246)</u>	<u>(516.374)</u>
Atribuído a				
Controladora GP Investments, Ltd	(249.461)	(492.140)	(129.844)	(333.631)
Acionistas não controladores	30.543	(265.465)	125.598	(182.743)
	<u>(218.918)</u>	<u>(757.605)</u>	<u>(4.246)</u>	<u>(516.374)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias consolidadas.

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido consolidada para os períodos
findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)**

	Capital Social	Reservas de capital	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total controladora	Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido
Saldos em 01 de janeiro de 2022	238	787.605	1.403.240	(285.242)	1.905.841	1.347.585	3.253.426
Aumento de capital	-	591	-	-	591	26.150	26.741
Redução de capital para outros acionistas não controladores	-	-	-	-	-	(690)	(690)
Variações nas participações de acionistas não controladores	-	-	-	-	-	4.900	4.900
Aquisição de ações em tesouraria através da Spice	-	(3.882)	-	-	(3.882)	(16.741)	(20.623)
Remuneração baseada em ações reconhecida no período	-	8.170	-	-	8.170	-	8.170
Prejuízo do período	-	-	-	(349.428)	(349.428)	(164.369)	(513.797)
Ganho (perda) na diluição de participação de acionistas não controladores	-	(10.998)	-	-	(10.998)	10.998	-
Outros resultados abrangentes	-	-	4.810	-	4.810	-	4.810
Ajuste cumulativo de conversão - CTA	-	-	(147.522)	-	(147.522)	(101.096)	(248.618)
Saldos em 30 de junho de 2022	238	781.486	1.260.528	(634.670)	1.407.582	1.106.737	2.514.319
	Capital Social	Reservas de capital	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total controladora	Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido
Saldos em 01 de janeiro de 2023	212	931.900	1.256.244	(931.094)	1.257.262	806.949	2.064.211
Variações nas participações de acionistas não controladores	-	-	-	-	-	1.964	1.964
Recompra de ações de não controladores - Spice	-	-	-	-	-	(7.710)	(7.710)
Pagamento em ações ao conselho de administração	5	589	-	-	594	-	594
Remuneração baseada em ações reconhecida no período	-	4.687	-	-	4.687	-	4.687
Prejuízo líquido do período	-	-	-	(102.462)	(102.462)	30.543	(71.919)
Ganho (perda) na diluição de participação de acionistas não controladores	-	4.651	-	-	4.651	(4.651)	-
Outros resultados abrangentes	-	-	1.790	-	1.790	-	1.792
Ajuste cumulativo de conversão	-	-	(89.624)	-	(89.624)	(59.165)	(148.789)
Saldos em 30 de junho de 2023	217	941.827	1.168.410	(1.033.556)	1.076.898	767.930	1.844.828

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias consolidadas.

Demonstrações dos fluxos de caixa consolidada (método indireto) para os períodos findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Período de seis meses findo em	
	30/06/2023	30/06/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) líquido do período	(71.919)	(513.793)
Reconciliação do lucro do período aos fluxos de caixa operacionais		
Amortização de despesas diferidas	834	2.249
Juros sobre instrumentos financeiros - circulante	(10.293)	9.986
Depreciação (apreciação) no valor justo dos instrumentos financeiros - <i>portfolio</i>	(66.481)	423.886
Depreciação (apreciação) no valor justo dos instrumentos financeiros – circulante	(3.261)	-
Perdas (ganhos) realizados nos instrumentos financeiros - <i>portfolio</i>	49.539	13.162
Depreciação (apreciação) no valor justo dos instrumentos financeiros - não circulante	17.379	-
Juros provisionados sobre investimentos financeiros não-circulantes	-	(2.280)
Juros provisionados sobre recebíveis de empregados e acionistas	-	2.035
Depreciação de ativo imobilizado	181	168
Juros sobre empréstimos a pagar	28.180	1.533
Juros sobre bônus perpétuo	19.096	-
Provisão para contingências	(6.666)	(989)
Remuneração baseada em ações	4.687	8.165
Pagamento ao conselho de administração com emissão de ações	594	-
Prejuízo ajustado no período	(38.130)	(55.878)
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Recebíveis de partes relacionadas	(5.415)	(6.195)
Taxas de administração e performance	(10)	(5)
Recebíveis de empregados e acionistas	(2.473)	(5.492)
Outros ativos - circulante	(3.033)	(11.873)
Outros ativos - não circulante	(73)	(372)
Contas a pagar	1.886	(971)
Impostos a pagar	333	469
Valores a pagar a partes relacionadas	3.741	-
Folha de pagamento, bônus de desempenho e encargos relacionados	(4.549)	(20.180)
Outros passivos	(7.445)	11.286
Uso das reservas de caixa	12.045	227
Recursos provenientes de redução de capital – <i>Portfolio</i> - BR Properties	24.178	-
Recursos provenientes da venda de investimentos – <i>Portfolio</i> - BR Properties	37.633	-
Transferência para veículo de investimentos para pagamento de despesas	(1.562)	(505)
Retorno de capital - <i>Portfolio</i> via G2D - Expanding Capital	7.839	1.261
Recursos provenientes da venda de investimentos - <i>Portfolio</i> - Investimentos detidos através da Spice	-	335
Aquisição de investimentos - <i>Portfolio</i> via G2D - Digibee	(4.132)	(10.460)
Aquisição de investimentos - <i>Portfolio</i> - Investimentos detidos através da Spice	-	(217.241)
Aquisição de investimentos - <i>Portfolio</i> - BR Properties Corporate Offices FII	(23.436)	-
Aquisição de investimentos - <i>Portfolio</i> - BR Properties	(749.886)	-

Demonstrações dos fluxos de caixa consolidada (método indireto) para os períodos findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

Chamada de capital - <i>Portfolio</i> via G2D - The Craftory	(14.177)	(32.195)
Aquisição de investimentos - <i>Portfolio</i> via G2D - Simpaul	(45)	-
Aquisição de investimentos - <i>Portfolio</i> via G2D - Stripe	(10.793)	-
Outros	-	(1.841)
Caixa líquido usado nas atividades operacionais	(777.503)	(349.630)
Fluxo de caixa de atividades de investimento		
Aquisição de instrumentos financeiros - circulante	(132.837)	(29.578)
Venda de instrumentos financeiros - circulante	185.401	74.545
Venda (aquisição) de móveis, imóveis e equipamentos	(1.384)	(323)
Venda de instrumentos financeiros não-circulantes	343	4.398
Caixa líquido gerado (usado) nas atividades de investimento	51.523	49.042
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(91.211)	(2.424)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	756.631	-
Recompra de ações de não controladores - Spice	(7.710)	-
Pagamento de juros sobre bônus perpétuo	(19.068)	-
Aumento de capital	-	591
Distribuição para <i>Limited Partners</i>	-	(690)
Aporte de capital de outros acionistas não controladores - Spice	-	26.150
Aquisição de ações em tesouraria	-	(3.882)
Aquisição de ações em tesouraria através da Spice	-	(16.741)
Caixa líquido gerado (usado) nas atividades de financiamento	638.642	3.004
Efeitos de variações cambiais em caixa e equivalentes de caixa	(5.779)	(42.349)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	(93.118)	(339.933)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	213.227	671.870
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	120.109	331.937

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias consolidadas.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Informações gerais e contexto operacional

GP Investments, Ltd. ("Companhia" ou "GP") é uma companhia domiciliada nas Ilhas das Bermudas ("Bermudas") com ações listadas na Bolsa de Valores de Luxemburgo e negociadas no mercado Euro MTF e também listadas e negociadas na forma de BDR na Bolsa de Valores Brasileira (B3). Está localizada na rua Burnaby, 16, Hamilton, Bermuda.

As operações da Companhia compreendem atividades de *private equity*, *real estate* e investimentos diretos, incluindo a gestão de *Limited Partners*. Seus negócios são conduzidos por meio de suas subsidiárias integrais: GP North America, LLC ("GP North America"), GP UK Corporate, Ltd. ("UK Corporate"), GP Cash Management, Ltd. ("GP Cash"), GPAM, Ltd. ("GPAM"), GPIC, Ltd. ("GPIC").

A Companhia conduz seus negócios de *private equity* principalmente no mercado brasileiro, por meio do GPIC, seja diretamente ou por meio de fundos de *private equity* e imobiliários administrados pela Companhia. "Os fundos de *private equity*" são compostos por GP Capital Partners IV, LP ("GPCP IV"), GP Capital Partners V, LP ("GPCP V"), GP Capital Partners VI, LP ("GPCP VI"). "Os fundos imobiliários" são compostos por GP *Real Estate* A, LP ("GPRE A"), GP *Real Estate* B, LP ("GPRE B"), GP *Real Estate* C, LP ("GPRE C"). Os investimentos diretos são realizados por meio de suas subsidiárias Spice Private Equity (Bermuda), Ltd. ("Spice"), Spice Private Equity (Delaware), LLC. ("Spice") e G2D Investments, Ltd. ("G2D").

Resumo das principais participações

	País	Participação (%)	
		30/06/2023	31/12/2022
Subsidiárias controladas integrais			
GP North America, LLC	Estados Unidos da América	100%	100%
GP UK Corporate, Ltd	Reino Unido	100%	100%
GPAM, Ltd	Ilhas Cayman	100%	100%
GP Cash Management, Ltd	Bahamas	100%	100%
GPIC, LLC	Estados Unidos da América	100%	100%
Fundos de Private Equity (capital privado)			
GP Capital Partners IV, LP*	Ilhas Cayman	31,56%	31,56%
GP Capital Partners V, LP*	Ilhas Cayman	47,51%	47,51%
GP Capital Partners VI, LP*	Estados Unidos da América	3,17%	3,17%
Fundos de Real Estate (imobiliários)			
GP Real Estate A, LP	Ilhas Cayman	39,06%	39,06%
GP Real Estate B, LP	Ilhas Cayman	28,79%	28,79%
GP Real Estate C, LP	Ilhas Cayman	64,95%	64,95%
Investimentos diretos			
Spice Private Equity, Ltd	Suíça	100%	98,01%
Spice Private Equity (Bermuda), Ltd.	Bermudas	100%	0,00%
Spice Private Equity (Delaware), LLC	Delaware	100%	0,00%
G2D Investments, Ltd	Bermudas	73,86%	73,86%

(*) Percentual referente ao capital comprometido.

1.1 Fundos de Private Equity

- **GP Capital Partners IV, LP**

GPCP IV, LP é uma sociedade limitada baseada nas Ilhas Cayman ("GPCP IV Partnership") registrada sob a Lei de *Private Equity* das Ilhas Cayman. A aquisição das empresas do portfólio é organizada pela GP Investments IV, Ltd. ("GP IV" ou "GPCP IV *General Partner*"), assessorada pela GP Investimentos Ltda de acordo com os termos do "*Advisory Agreement*" datado em 1º de julho de 2007.

GPCP IV *General Partner* realizou duas captações no valor de US\$ 1.267.275. A participação do GPCP IV *General Partner* é representada por 0,0008%.

De acordo com o *Limited Partnership Agreement* ("GPCP IV LPA"), as atividades do GPCP IV *Partnership* começaram em 1º de julho de 2007 e continuaram por um período de dez anos. O GPCP IV *General Partner* pode prorrogar o prazo do *Partnership* por um ou dois períodos sucessivos adicionais de um ano, sujeito à aprovação da maioria dos representantes do Comitê Consultivo. O Comitê Consultivo aprovou uma extensão de um ano até julho de 2019. Em 1º de julho de 2019, GPCP IV iniciou seu período de liquidação.

GP Investments, Ltd.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- **GP Capital Partners V, LP**

GPCP V, LP é uma sociedade limitada baseada nas Ilhas Cayman ("GPCP V Partnership") registrada sob a Lei de *Private Equity* das Ilhas Cayman. A aquisição das empresas do portfólio é organizada pela GP Investments V, Ltd. ("GP V" ou "GPCP V General Partner"), assessorada pela GP Investimentos Ltda de acordo com os termos do "Advisory Agreement" datado em 31 de julho de 2008.

O GPCP V *General Partner* realizou duas captações no valor de US\$ 1.052.426. A participação do GPCP V *General Partner* é representada por 0,0009%.

De acordo com o *Limited Partnership Agreement* ("GPCP V LPA"), os termos do GPCP V *Partnership* começaram em 4 de abril de 2008 e continuaram por um período de dez anos. O GPCP V *General Partner* pode prorrogar o prazo do GPCP V *Partnership* por um ou dois períodos sucessivos adicionais de um ano, sujeito à aprovação da maioria dos representantes do Comitê Consultivo. O Comitê Consultivo aprovou prorrogações de um ano até 31 de julho de 2021. Em 1º de agosto de 2021, o GPCP V iniciou seu período de liquidação.

- **GP Capital Partners VI, LP**

O GPCP VI, LP é uma sociedade limitada de Delaware formada de acordo com um Contrato de Sociedade Limitada ("GPCP VI LPA") datado em 9 de março de 2016, entre GP Investments VI, Ltd. ("GP VI" ou "GPCP VI General Partner") e seus *Limited Partners*.

O GPCP VI *General Partner* realizou duas captações no valor de US\$ 641.250. Em julho de 2017, o *Partnership* concluiu a contribuição adicional ao fundo no valor de US\$ 209.043 (incluindo GPIC). A participação do GPCP VI *General Partner* é representada por menos de 0,0001%.

1.2 Fundos de Real Estate

GPRE A, B e C são sociedades limitadas baseadas nas Ilhas Cayman (GPRE *Partnerships* ou GPRE *Funds*), registrados sob a Lei de *Private Equity* das Ilhas Cayman. A aquisição de empresas investidas é organizada pelo GP Real Estate I, Ltd. ("GP RE I" ou "GPRE General Partner").

GPRE A foi estabelecida nas Ilhas Cayman por meio do "*Limited Partnership Agreement*" ("GPRE A LPA") datado de 22 de dezembro de 2010. GPRE B e C foram estabelecidos nas Ilhas Cayman por meio do "*Limited Partnership Agreement*" datado de 19 de abril de 2011 ("GPRE B LPA" e "GPRE C LPA").

O GPRE *Partnership* realizou três captações no valor total de US\$ 116.950.

1.3 Investimentos diretos

- **G2D Investments**

A G2D Investments Ltd. ("G2D") é uma entidade de investimento de capital aberto, com ações listadas na bolsa de Bermuda ("BSX") e Brazilian Depositary Receipts ("BDRs") na B3. Está localizada na rua Burnaby, 16, Hamilton, Bermuda. A G2D foi constituída em 27 de julho de 2020, em Bermuda, com o objetivo de investir em empresas inovadoras e de alto crescimento no Brasil, Estados Unidos e Europa.

- **Spice Private Equity, Ltd., Spice Private Equity (Bermuda), Ltd. and Spice Private Equity (Delaware), LLC**

A Spice Private Equity Ltd. ("Spice Swiss") é uma entidade de investimentos localizada na Suíça. A Spice Swiss está estabelecida de acordo com as disposições relevantes do Código Suíço de Obrigações e domiciliada em Zug. As ações da empresa estão listadas na *SIX Swiss Exchange* até 19 de Abril de 2023. Spice Bermuda e Spice Delaware eram subsidiárias da Spice Swiss até 29 de junho de 2023, e os investimentos eram mantidos por meio delas.

A GP, como acionista controladora da Spice, decidiu simplificar a estrutura da Spice após oferta pública para fechamento de capital. A GP Swiss Ltd ("GP Swiss"), uma das subsidiárias da GP, adquiriu 100% das ações da Spice a um preço de US\$ 16,25 por ação. Os investimentos da Spice, mantidos por meio de suas subsidiárias Spice Bermuda e Spice Delaware, foram transferidos para a GPIC em 29 de junho de 2023. Spice Swiss foi colocada em liquidação em 07 de junho de 2023.

2 Base de preparação

As informações financeiras intermediárias consolidadas foram preparadas de acordo com a Norma *Internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting* emitida pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As informações financeiras intermediárias consolidadas foram elaboradas com base no princípio da continuidade operacional, o que pressupõe que a Companhia será capaz de honrar suas obrigações de pagamento no curto prazo.

A emissão das informações financeiras intermediárias consolidadas foi autorizada pela Diretoria da Companhia em reunião realizada em 14 de agosto de 2023.

Detalhes sobre as políticas contábeis da Companhia, incluindo quaisquer alterações, são apresentadas na nota 7.

Todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão

3 Continuidade Operacional

Em abril e maio de 2023, a GP (via Slabs Investimentos Ltda, "Slabs", uma de suas subsidiárias integrais) obteve um empréstimo originalmente em Reais junto a uma instituição financeira de R\$ 700.859 (US\$ 145.431) com taxa de juros de CDI + 3,4% ao ano e vencimento em outubro de 2023. Mais detalhes disponíveis na nota 11.2.3.

O empréstimo teve impacto material no montante do passivo circulante, resultando em um índice negativo entre ativo e passivo circulantes.

Em 30 de junho de 2023, a BR Properties comunicou ao mercado sobre a aprovação de uma redução de capital que será realizada mediante devolução aos acionistas de aproximadamente R\$ 63,05 por ação, considerando um total de 11.610.812 ações; dessas, 11.180.688 são de titularidade da Slabs, gerando recursos de aproximadamente R\$ 704.942 (US\$ 146.278)

4 Moeda funcional e de apresentação

Desta forma, a moeda funcional da Companhia é o dólar americano (US\$) e as informações financeiras intermediárias consolidadas estão apresentadas em reais (R\$). Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

5 Estimativas e premissas contábeis críticas

Na preparação das informações financeiras intermediárias consolidadas, a Administração utilizou premissas e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

5.1 Mensuração do valor justo

A principal área que envolve o uso de estimativas significativas nas informações financeiras intermediárias consolidadas é o valor justo dos instrumentos financeiros. A Companhia estabeleceu uma estrutura de controles internos relacionados à mensuração do valor justo. Isso inclui uma equipe que tem responsabilidade geral pela revisão de todas as mensurações de valor justo significativas, incluindo o valor justo de Nível 3. A equipe revisa ao menos uma vez ao ano entradas não observáveis significativas e ajustes de avaliação.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia utiliza, tanto quanto possível, dados observáveis de mercado. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia com base nas informações utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- (i) Nível I: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos idênticos;
- (ii) Nível II: *imputs*, exceto os preços cotados incluídos no nível 1 que são observáveis para um ativo, seja diretamente (preços) ou indiretamente (derivados do preço);
- (iii) Nível III: *imputs* para um ativo que não são baseados e informações observáveis de mercado (*imputs* não observáveis).

A Companhia reconhece as transferências entre os níveis da hierarquia do valor justo no final do período de relatório durante o qual ocorreu a mudança.

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas na nota 11.2.2.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5.2 Provisões para contingências

Informações sobre incertezas relacionadas a premissas e estimativas na data do balanço que possuem risco significativo de resultar em um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos no próximo exercício social estão incluídas na nota 15, referente ao reconhecimento e mensuração de provisões para contingências, incluindo as principais premissas sobre a probabilidade e magnitude da saída de recursos.

6 Base de mensuração

As informações financeiras intermediárias consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto pelos instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado.

7 Políticas contábeis significativas

A Companhia aplicou consistentemente as políticas contábeis descritas abaixo para todos os períodos apresentados nestas informações financeiras intermediárias consolidadas, exceto quando indicado de outra forma.

7.1 Entidade de investimento e consolidação

7.1.1 Entidade de investimento

A Companhia (composta por todos os fundos de *private equity* e *real estate* e investimentos diretos geridos pela Companhia) possui múltiplos investidores independentes e detém múltiplos investimentos. O *General Partner* de cada Sociedade determinou que as Sociedades atendem à definição de entidade de investimento de acordo com a IFRS 10, sujeita às seguintes condições:

- As Sociedades captaram recursos com o objetivo de fornecer aos investidores serviços profissionais de gestão de investimentos;
- O objetivo de negócio das *Partnerships*, que foi comunicado diretamente aos investidores, é valorizar o capital e os rendimentos dos investimentos; e
- Os investimentos são mensurados e avaliados pelo valor justo.

7.1.2 Base de consolidação

As informações financeiras intermediárias consolidadas incluem as informações financeiras intermediárias consolidadas da Companhia e de suas subsidiárias integrais GPIC, GP Cash, GP North America, GP UK Corporate, GPAM, Spice Bermuda, Spice Delaware e G2D e seus Fundos de Private Equity (GPCP IV e GPCP V) e os Fundos de Real Estate (GPRE A, GPRE B e GPRE C).

Os investimentos (portfólio) das subsidiárias e Fundos consolidados são mensurados pelo valor justo por meio do resultado e não são consolidados, conforme *IFRS 10 – Consolidated Financial Statements*, sua mensuração é determinada de forma consistente com todos os outros investimentos mensurados ao valor justo através de resultados, conforme descrito na nota de estimativa do valor justo (Nota 11.2.2).

A Companhia opera como uma estrutura de investimento, investe e se compromete a investir em várias empresas do portfólio.

Todos os saldos e transações entre companhia e suas subsidiárias, e vice-versa, são eliminados da consolidação.

Saldos e transações intra-grupo, e quaisquer receitas ou despesas (exceto para ganhos ou perdas de transações em moeda estrangeira) não realizadas derivadas de transações intra-grupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

7.2 Conversão e moeda estrangeira

O dólar americano é a moeda funcional e a moeda de apresentação do relatório da Companhia é o Real, uma vez que a Companhia opera a maior parte de seus negócios em dólares americanos. As controladas domiciliadas no Brasil utilizam o real como moeda funcional e as controladas domiciliadas no Reino Unido utilizam a libra como moeda funcional.

Dessa forma, todos os ativos e passivos das empresas controladas, que não utilizam o dólar norte-americano como moeda funcional, são convertidos para dólares norte-americanos pelas taxas de câmbio do balanço, e as demonstrações do

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

resultado e dos fluxos de caixa pela taxa de câmbio da data da transação ou as médias trimestrais das taxas de câmbio. Os respectivos ajustes de conversão são registrados diretamente na conta de ajustes acumulados de conversão em outros resultados abrangentes acumulados no patrimônio líquido.

7.3 Provisões

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os seguintes critérios:

- (a) Contingências tributárias e previdenciárias – com base nas informações e avaliações de seus assessores jurídicos a Administração mensurou e reconheceu provisões, levando em consideração a natureza das ações, similaridade com processos anteriores, complexidade e no posicionamento de tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.
- (b) Contingências trabalhistas - são reconhecidas sempre que a perda for avaliada como provável e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, com base nas informações e avaliações de seus assessores jurídicos a Administração mensurou e reconheceu essas provisões. O reconhecimento destas provisões considera as ações em aberto e a média histórica de perdas. Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada, levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

7.4 Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e contribuição social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço dos países em que a Companhia atua e gera lucro tributável.

Bermudas, país sede da GP, não cobra impostos sobre renda, ganhos societários ou de capital. Assim, não foi constituída nenhuma provisão para impostos sobre a renda nas informações financeiras intermediárias consolidadas primárias em relação à Companhia, GPIC e GP Cash.

GPCP IV, GPCP V, GPCP VI e GP Holdings são sociedades constituídas nas Ilhas Cayman e Delaware, estando isentas de impostos.

O imposto sobre renda no Brasil compreende o imposto de renda da pessoa jurídica (25%) e a contribuição social sobre o lucro líquido (9%), conforme legislação vigente. Para contribuintes sujeitos ao regime de apuração do lucro real a alíquota combinada é 34%. Como permitido pela legislação tributária, certos contribuintes, com faturamento anual menor que um determinado valor, optam pelo regime de apuração do lucro presumido. Para estes contribuintes, o imposto de renda e a contribuição social são calculados sobre um montante que corresponde a 32% das receitas brutas adicionadas as receitas financeiras. Sobre este montante são aplicadas as alíquotas de 25% e 9%, respectivamente.

O imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas informações financeiras intermediárias consolidadas. O imposto de renda diferido é registrado de acordo com a perspectiva de realização no nível individual de cada empresa que compõem as informações financeiras intermediárias consolidadas, observando os seguintes critérios:

- O imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas informações financeiras intermediárias consolidadas;
- O imposto de renda e contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas; e
- Os impostos de renda diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias decorrentes dos investimentos em controladas e coligadas, exceto quando o momento da reversão das diferenças temporárias seja controlado pelas companhias, e desde que seja provável que a diferença temporária não será revertida em um futuro previsível.

7.5 Remuneração com base em ações

A Companhia adota o IFRS 2, que exige que todos os pagamentos baseados em ações a empregados, incluindo a concessão de plano de opção de compra de ações, sejam reconhecidos nas informações financeiras primárias com base

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

no seu valor justo.

A Companhia concede benefícios aos seus empregados a serem liquidados em ações. Nestes planos de opções de instrumentos de capital, o custo do benefício do prêmio pago ao empregado é baseado no justo valor da opção e reconhecido ao longo do período de serviço prestado com o correspondente crédito em capital próprio. O período de serviço prestado é o período durante o qual o empregado presta o serviço em troca do prêmio, considerado como período de carência.

Os valores recebidos no exercício da opção, líquidos de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis, são creditados ao capital social (valor nominal).

7.6 Bônus

Conforme aprovado pelo Comitê de Nomeação e Remuneração da Companhia, os colaboradores, associados e executivos da companhia podem estar qualificados para receber um Bônus com base no desempenho de cada indivíduo, conforme determinado anualmente pela alta administração da Companhia. O Bônus é composto por diferentes grupos, que incluem principalmente: (i) 50% da taxa de performance recebida pelos Fundos GPCP IV, GPCP V, GPCP VI, GPRE e quaisquer novos Fundos, (ii) 10% do ganho de capital de Investimentos Diretos, (iii) 20% do ganho de capital entre os valores justos em 31 de dezembro de 2017 e o caixa líquido da venda dos investimentos do GPCP IV e GPCP V. Na data de cada balanço, a Companhia, quando aplicável, registra o saldo no Passivo Circulante como "Provisão para salários, bonificações e encargos sociais".

7.7 Capital social

As ações da Companhia são divididas em Classe A e Classe B. Os acionistas detentores das ações de Classe A possuem participação limitada e direitos de voto que estão definidos no Estatuto Social. Acionistas detentores das ações de Classe B terão direito a voto em todos os assuntos encaminhados nas reuniões de acionistas. Acionistas de Classe A e acionistas de Classe B podem receber dividendos quando aprovado pelo Conselho de Administração.

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.

Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado.

7.8 Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia. A Companhia reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia.

- Taxa de administração

As receitas advindas de taxas de administração são provenientes dos serviços prestados pelo gestor de investimentos dos fundos de private equity ("*General Partner*") ou de contratos de gestão de investimentos com as investidas diretas G2D Investments, Ltd e Spice Private Equity, Ltd ("investidas diretas"). As taxas de administração são determinadas pelos valores dos patrimônios líquidos dos fundos administrados ou das investidas diretas. As taxas de administração são calculadas trimestralmente, com base no patrimônio líquido do trimestre anterior, e pagas no início do trimestre subsequente. A receita é reconhecida quando transfere o controle sobre o serviço prestado aos fundos de Private Equity ou às investidas diretas.

- Taxa de performance

As taxas de performance são avaliadas e reconhecidas, incluindo se o preço da transação é contabilizado em parte ou no valor total da contraprestação variável estimada de acordo com o IFRS 15 – Receita de contratos com clientes, somente na medida em que é altamente provável que uma reversão significativa no valor da receita acumulada reconhecida não ocorra quando a incerteza associada à contraprestação variável for subsequentemente resolvida.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa de juros efetiva. A receita financeira está relacionada à valorização do valor justo das aplicações financeiras, que são mensuradas ao custo amortizado.

- Receita de dividendos

Para investimentos classificados como de valor justo por meio do resultado, a receita de dividendos é reconhecida quando o direito de receber o pagamento é estabelecido.

7.9 Instrumentos Financeiros

7.9.1 Classificação, reconhecimento e mensuração

A GP classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

- Mensurados ao valor justo (seja por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado); e
- Mensurados ao custo amortizado.

A classificação depende do modelo de negócios de gestão dos ativos financeiros e dos termos contratuais dos fluxos de caixa. A GP classifica os seguintes ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado: investimentos patrimoniais mantidos para negociação e investimentos patrimoniais para os quais não optou por reconhecer ganhos e perdas em outros resultados abrangentes.

Para ativos financeiros mensurados ao valor justo Nível I, os ganhos e perdas serão registrados no resultado.

Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a GP se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a GP tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

No reconhecimento inicial, a GP mensura um ativo financeiro ao valor justo. Passivos financeiros são mensurados ao custo amortizado.

7.9.2 Desreconhecimento

Ativo Financeiro

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram; ou transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação em que: (i) substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou (ii) a Companhia nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

Passivo Financeiro

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

7.9.3 Determinação do valor justo

As IFRS's definem o valor justo de mercado e estabelecem uma estrutura para mensurar o valor justo de mercado e divulgar as bases de medição do valor justo. Entre outras determinações, é requerida a utilização de técnicas de avaliação do valor justo que maximizem o uso de critérios observáveis e que reduzam a adoção de critérios não observáveis.

O valor justo para entidades não listadas é determinado pela administração usando técnicas de avaliação. Essa técnica de avaliação inclui fluxos de caixa descontados (com base nos fluxos de caixa futuros esperados ajustados a uma taxa de desconto apropriada), análise de múltiplos, análise de valor patrimonial líquido e/ou comparativos de negociação. A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Companhia ajusta o modelo de avaliação conforme necessário. As técnicas de avaliação também consideram o preço original da transação e levam em conta desenvolvimentos relevantes desde a aquisição dos investimentos e outros fatores relevantes para a avaliação dos investimentos, com referência a tais direitos em relação à realização, transações recentes por terceiros de ativos comparáveis tipos de instrumentos e ofertas indicativas confiáveis de potenciais compradores.

Para determinar o valor justo, a Companhia pode confiar nos dados financeiros das empresas de portfólio e nas estimativas da administração das empresas de portfólio quanto ao efeito de desenvolvimentos futuros. Embora a administração use seu melhor julgamento e faça uma referência cruzada de resultados de modelos de avaliação primária contra modelos secundários na estimativa do valor justo dos investimentos, existem limitações inerentes em quaisquer técnicas de estimativa.

Embora as estimativas de valor justo apresentadas evidenciem o valor que a Companhia poderia realizar em uma transação corrente, a realização final pode ser diferente, pois eventos futuros também afetarão as estimativas atuais de valor justo. O efeito desses eventos nas estimativas de valor justo, incluindo a liquidação final dos investimentos, pode ser relevante para as informações financeiras intermediárias consolidadas.

7.10 Empréstimos e financiamentos – custo amortizado

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros. As taxas pagas na data de obtenção do empréstimo são reconhecidas como custos da transação do empréstimo, uma vez que seja provável que uma parte ou todo o empréstimo seja sacado.

Instrumentos financeiros, inclusive bônus perpétuos que são obrigatoriamente resgatáveis em uma data específica são classificados como passivo mensurados ao custo amortizado.

7.11 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa, e com risco insignificante de mudança de valor.

8 Novas normas e interpretações ainda não efetivas

Uma série de novas normas tornaram-se efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2023. A Companhia não adotou essas normas na elaboração dessas informações financeiras intermediárias consolidadas.

- Classificação dos passivos como circulante ou não circulante (alterações ao IAS 1): as alterações emitidas em 2020 visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023. No entanto, o IASB propôs posteriormente novas alterações ao IAS 1 e o aditamento da data de vigência das alterações de 2020 para períodos anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024. Como esta norma ainda está sujeita a desenvolvimentos futuros, a Companhia não pode determinar o impacto dessas alterações nessas informações financeiras intermediárias consolidadas; e
- Outras normas que não resultaram um impacto significativo nas informações financeiras intermediárias consolidadas da Companhia:
 - IFRS 17 Contrato de Seguros;
 - Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2);
 - Definição de Estimativas Contábeis (Alterações ao IAS 8); e
 - Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (Alterações IAS 12).

9 Risco e gerenciamento de risco

9.1 Riscos

Os principais riscos relacionados aos instrumentos financeiros são risco de crédito, risco de mercado, risco de liquidez, risco de moeda, risco de variação de taxa de juros e risco de capital. A gestão desses riscos é um processo que envolve diversos níveis da Companhia e engloba diversas políticas e estratégias. Além do investimento da Companhia em ações e sua participação no GPCP IV, GPCP V e GPCP VI, em 30 de junho de 2023 e 31 dezembro de 2022, não havia concentração significativa de risco de crédito, mercado, liquidez e cambial em relação a bancos e fundos de investimento financeiro.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9.2 Risco de crédito

O risco de crédito é o risco decorrente da possibilidade de perda resultante do não recebimento, por contrapartes ou credores, dos valores que se comprometeram a pagar à Companhia. A Companhia mitiga os riscos de crédito relacionados a bancos e fundos de investimentos financeiros por meio da aplicação em títulos de curto prazo de instituições financeiras e fundos administrados por gestores de investimentos.

9.3 Risco mercado

O risco de mercado está relacionado à possibilidade de perda devido a oscilações de taxas relacionadas a prazos, moedas e índices desprotegidos da carteira da Companhia. A Companhia adquire participações em empresas de capital fechado, cuja alienação pode levar algum tempo e os valores realizados podem ser inferiores ao valor de avaliação. A Companhia possui apenas uma carteira diversificada de investimentos e, portanto, sua receita pode ser afetada por um desempenho desfavorável.

9.4 Risco de liquidez

A gestão do risco de liquidez visa controlar o risco relacionado ao descasamento dos prazos de liquidação dos direitos e obrigações da Companhia. O conhecimento e o monitoramento desse risco são fundamentais para que a Companhia possa liquidar as operações de forma tempestiva e segura. A gestão do risco de liquidez envolve um conjunto de controles, principalmente relacionados ao estabelecimento de limites técnicos, e as posições assumidas são constantemente avaliadas.

Devido à natureza específica dos fundos de *private equity* que a Companhia investe, nem sempre é possível o investimento imediato e integral dos ativos. Compromissos assumidos por um investidor de em um fundo de *private equity* normalmente resultam em investimentos sendo feitos durante um certo período.

A G2D possui compromissos de investimento em aberto com dois de seus investimentos subjacentes, conforme demonstrado abaixo:

Investimento	30/06/2023		
	Compromisso total	Compromisso integralizado	Prazo integralização (anos)
Expanding Capital	240.960	164.455	5
The Craftory	457.824	336.483	5
	698.784	500.938	
Investimento	31/12/2022		
	Compromisso total	Compromisso integralizado	Prazo integralização (anos)
Expanding Capital	260.885	178.054	5
The Craftory	495.682	349.362	5
	756.567	527.416	

Os valores de compromissos de investimentos são definidos por contrato em US\$. Os valores da tabela acima foram convertidos pela taxa de fechamento de R\$ 4,8192 em 30 de junho de 2023 e de R\$ 5,2177 em 31 de dezembro de 2022 e correspondem ao montante de US\$ 145.000 de compromisso total (31 de dezembro de 2022 – US\$ 145.000) e de US\$ 103.946 de compromisso já integralizado (31 de dezembro de 2022 – US\$ 101.082), respectivamente.

O compromisso em The Craftory foi, inicialmente, de US\$ 60.000 em 2018 (100% integralizado) e mais US\$ 35.000 em 2022, sendo que US\$ 10.000 já foram integralizados. Em Expanding Capital, o compromisso inicial era de US\$ 20.000 (integralizado o montante de US\$ 16.875 – para esse compromisso o prazo para integralização já foi finalizado) e mais US\$ 30.000 em 2020 (integralizado o montante de US\$ 17.250).

Adicionalmente, a Companhia possuía um empréstimo com outras instituições financeiras através da G2D que está vigente desde julho de 2020. O contrato de empréstimo tem por objetivo fomentar o capital de giro da G2D. O montante inicial do empréstimo foi de US\$ 20.000 (R\$ 112.800) com juros de 2.5% ao ano. A G2D realizou uma rolagem da dívida em julho de 2022 e o vencimento passou a ser julho de 2023 com uma taxa de juros de 3% ao ano. Em junho de 2023, a G2D realizou a rolagem da dívida, sendo o vencimento postergado para fevereiro de 2025 com taxa de juros anual de SOFR mais 4,45% (*Secured Overnight Financing Rate*).

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Em abril e maio de 2023, a GP (via Slabs Investimentos Ltda), obteve um empréstimo originalmente em Reais de uma instituição financeira no valor de US\$ 145.845 (R\$ 702.856) em abril com uma taxa de juros de 3,4% ao ano ao ano com vencimento em outubro de 2023, e US\$ 7.056 (R\$ 34.003) com taxa de juros de 1,5% ao ano, já vencida e paga em junho de 2023. O empréstimo foi obtido para a aquisição de 11,180,688 ações da BR Properties, uma companhia que atua no setor imobiliário sediada no Brasil, representando 96,30% das ações ordinárias emitidas pela empresa.

Maiores detalhes sobre a movimentação do saldo de empréstimo estão disponíveis na nota explicativa 13.

9.5 Risco de moeda

Como uma parcela do valor implícito de mercado dos investimentos de *private equity* está denominada em reais e em libras esterlinas, a Companhia está exposta a riscos cambiais. A Companhia está exposta a um certo grau de risco cambial, o que pode afetar negativamente o desempenho. As flutuações nas taxas de câmbio afetam o valor justo dos investimentos e, portanto, as informações financeiras intermediárias consolidadas da Companhia. A Companhia pode firmar contratos cambiais para mitigar esses riscos cambiais. Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia não possuía nenhum contrato de derivativos.

O quadro a seguir resume a sensibilidade dos valores justos dos investimentos a movimentos razoavelmente possíveis na taxa de câmbio:

		30/06/2023		
	Moeda	Valor justo	Desvalorização frente ao USD (10%)	Valorização frente ao USD (10%)
Investimento				
Centauro	R\$	424.249	466.673	381.824
BR Properties	R\$	715.564	787.121	644.008
BRPR Corporate Offices FII	R\$	15.320	16.852	13.788
Inova II FIP	R\$	73.608	80.969	66.248
The Craftory, Ltd (*)	£	529.182	582.100	476.264
Blu FIP Multiestratégia	R\$	100.042	110.046	90.038
Inova FIP	R\$	110.957	122.053	99.862
Quero Educação	R\$	26.780	29.458	24.102
		1.995.703	2.195.272	1.796.134
31/12/2022				
	Moeda	Valor justo	Desvalorização frente ao USD (10%)	Valorização frente ao USD (10%)
Investimento				
Centauro	R\$	407.967	448.764	367.170
BR Properties	R\$	59.043	64.947	53.139
Inova II FIP	R\$	74.034	81.437	66.631
The Craftory, LTD (*)	£	557.826	502.043	613.609
BLU FIP Multiestratégia	R\$	103.710	114.081	93.339
Inova FIP	R\$	111.370	122.507	100.233
Quero Educação	R\$	28.993	31.892	26.094
		1.342.943	1.365.671	1.320.215

(*) O investimento em The Craftory é feito em libra esterlina (£), desta forma, sofre variações de câmbio frente ao dólar, e, posteriormente, é convertido à moeda de apresentação (R\$).

9.6 Risco de variação de taxa de juros

A Companhia está sujeita ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa devido a flutuações nos níveis predominantes de taxas de juros de mercado. As mudanças nas taxas de juros afetam os ativos e passivos financeiros. O Gestor de Investimentos monitora as taxas de juros regularmente e informa o Conselho de Administração em suas reuniões trimestrais.

9.7 Risco de capital

A política de gestão de capital da GP considera o cumprimento dos compromissos atuais e futuros relacionados às atividades da Companhia, à manutenção de níveis de capital compatíveis com o perfil da dívida e o cumprimento do plano de recompra de ações emitido pela GP, na forma aprovada pelo Conselho de Administração. Em linha com esses objetivos,

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

o caixa e equivalentes de caixa de curto prazo são utilizados para obter a melhor taxa de retorno possível, investindo predominantemente em investimentos conservadores, sem comprometer a liquidez necessária para cumprir os compromissos atuais e futuros inerentes às atividades da GP.

Os índices de alavancagem financeira da GP (individual) podem ser assim sumariados:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Passivos de curto prazo		
Empréstimos e financiamentos	763.959	158.451
Juros provisionados	6.708	7.268
Passivos de longo prazo		
Bônus perpétuo sobre bônus perpétuos	360.712	390.503
Empréstimos e financiamentos	57.830	-
Total da dívida	<u>1.189.209</u>	<u>556.222</u>
(-) Caixa e equivalente de caixa (GP individual)	(4.308)	(1.217)
Dívida líquida	<u>1.189.209</u>	<u>555.005</u>
Capital social e reservas de capital	942.044	932.112
Percentual	<u>125,78%</u>	<u>59,54%</u>

Em 30 de junho de 2023, o índice de alavancagem financeira (dívida líquida dividida pelo capital total) variou de 59,54% em 31 de dezembro de 2022, para 125,78%. O cálculo demonstrado acima está sofrendo os efeitos de variação cambial, dado que a moeda funcional da Companhia é o dólar norte americano. Considerando o cálculo na moeda funcional da Companhia, os percentuais ficam em 39,19% em 30 de junho de 2023 (17,89% em dezembro de 2022). Em maio de 2008, o Conselho de Administração da Companhia aprovou as Diretrizes e Políticas Gerais da Companhia (*General Guidelines and policies*) definindo que a GP deverá sempre buscar manter seu nível máximo de alavancagem financeira em 50% na moeda funcional da Companhia.

O capital da GP, assim como os riscos de mercado, é gerenciado de forma independente das empresas investidas pelos fundos de *private equity* geridos pela GP. O capital não é administrado ao nível consolidado, que inclui operações de captação e empréstimos as empresas de portfólio. Além disso, a GP não é garantidora de nenhuma dívida ou empréstimo das empresas investidas pelos fundos de *private equity*.

10 Caixa e equivalentes de caixa

A posição de caixa da Companhia em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é principalmente denominada em dólares norte-americanos, conforme abaixo:

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Dólar norte-americano – US\$	(i)	104.143	184.003
Real – R\$	(ii)	15.537	5.995
Franco Suíço – CHF	(iii)	429	23.229
		<u>120.109</u>	<u>213.227</u>

- (i) O caixa denominado em dólares norte-americanos está concentrado em contas bancárias prontamente disponíveis para uso em conta corrente;
- (ii) O caixa denominado em reais está representado por contas bancárias prontamente disponíveis para uso em conta corrente; e
- (iii) O caixa denominado em francos suíços está representado por contas bancárias prontamente disponíveis para uso em conta corrente.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11 Instrumentos financeiros**11.1 Instrumentos financeiros por categoria**

Os ativos da Companhia são classificados ao custo amortizado e mensurados ao valor justo por meio do resultado, conforme demonstrado abaixo:

	Ativos ao custo amortizado	Ativos a valor justo por meio do resultado	Total
Em 30 de junho de 2023			
<i>Ativos, conforme o balanço patrimonial</i>			
Caixa e equivalentes de caixa	120.109	-	120.109
Instrumentos financeiros	-	324.559	324.559
Taxas de administração e performance	246	-	246
Recebíveis de empregados e acionistas	32.689	-	32.689
Recebíveis de partes relacionadas	28.313	-	28.313
Outras contas a receber	20.510	-	20.510
<i>Instrumentos Financeiros - Portfólio</i>	-	2.625.148	2.625.148
	201.867	2.949.707	3.151.574

	Ativos ao custo amortizado	Ativos a valor justo por meio do resultado	Total
Em 31 de dezembro de 2022			
<i>Ativos, conforme o balanço patrimonial</i>			
Caixa e equivalentes de caixa	213.227	-	213.227
Investimentos financeiros	-	426.239	426.239
Taxas de administração e performance	256	-	256
Recebíveis de partes relacionadas	47.633	-	47.633
Outras contas a receber	30.553	-	30.553
<i>Instrumentos Financeiros - Portfólio</i>	-	2.043.956	2.043.956
	291.669	2.470.195	2.761.864

Os passivos da Companhia são classificados pelo custo amortizado, conforme demonstrado abaixo:

	Passivos ao custo amortizado
Em 30 de junho de 2023	
<i>Passivos, conforme o balanço patrimonial</i>	
Contas a pagar	11.325
Partes relacionadas a pagar	3.692
Empréstimos e financiamentos	821.789
Bônus perpétuos	367.420
Outros	6
	1.204.232

	Passivos ao custo amortizado
Em 31 de dezembro de 2022	
<i>Passivos, conforme o balanço patrimonial</i>	
Contas a pagar	10.352
Empréstimos e financiamentos	158.451
Bônus perpétuos	397.771
Outros	7.644
	574.218

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11.2 Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo

11.2.1 Hierarquia dos instrumentos financeiros

A tabela abaixo apresenta os ativos mensurados pelo valor justo em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, classificados conforme os níveis de mensuração do valor justo:

	30/06/2023			Total
	Nível I	Nível II	Nível III	
Instrumentos Financeiros <i>Portfolio</i> - Fundos de <i>private equity</i> e investimentos diretos	424.249	15.320	2.136.831	2.575.650
Instrumentos Financeiros <i>Portfolio</i> - Fundos de <i>real estate</i>	-	-	35.836	35.836
Instrumentos Financeiros <i>Portfolio</i> - Outros investimentos	-	-	13.662	13.662
	424.249	15.320	2.185.579	2.625.148
Instrumentos financeiros - circulantes, excluindo reservas de caixa	87.493	-	-	87.493
	87.493	-	-	87.493
Total do ativo ao valor justo	511.741	15.320	2.185.579	2.712.641
	31/12/2022			Total
	Nível I	Nível II	Nível III	
Instrumentos Financeiros <i>Portfolio</i> - Fundos de <i>private equity</i> e investimentos diretos	467.010	-	1.527.644	1.994.654
Instrumentos Financeiros <i>Portfolio</i> - Fundos de <i>real estate</i>	-	-	34.505	34.505
Instrumentos Financeiros <i>Portfolio</i> - Outros investimentos	-	-	14.797	14.797
	467.010	-	1.576.946	2.043.956
Instrumentos financeiros - circulantes, excluindo reservas de caixa	141.827	-	-	141.827
Instrumentos financeiros - não-circulantes	-	-	18.752	18.752
	141.827	-	18.752	160.579
Total do ativo ao valor justo	608.837	-	1.595.698	2.204.535

Os investimentos cujos valores são baseados em cotações de mercado em mercados ativos e, portanto, classificados como Nível I, incluem ações listadas. A Companhia não ajusta o preço negociado para esses instrumentos.

11.2.2 Técnicas de avaliação do valor justo

A Companhia realiza a mensuração do valor justo dos seus investimentos uma vez ao ano, normalmente em dezembro de cada exercício, e trimestralmente acompanha seus instrumentos financeiros, bem como, a necessidade de reavaliação

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

mediante indícios de mudança relevante no valor justo ou na técnica de mensuração.

Em 30 de junho de 2023, a Administração concluiu que a avaliação do valor justo referente a 31 de dezembro de 2022 ainda está refletindo as condições atuais de mercado e o desempenho dos investimentos subjacentes, exceto pela avaliação da BR Properties, uma vez que houve a aquisição de 96,3% de suas ações pela Slabs Investimentos Ltda, subsidiária da GPIC, LLC. Portanto, o investimento passou a ser medido pelo preço de aquisição (R\$ 64,00 por ação). Mais detalhes sobre a transação estão disponíveis na seção “transações relevantes realizadas durante 2023”.

O quadro a seguir demonstra as técnicas de avaliação utilizadas na mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros de nível 3 em 31 de dezembro de 2022, bem como os inputs significativos não observáveis:

Em 31 de dezembro de 2022	Técnica de avaliação	Inputs não observáveis
Instrumentos financeiros de longo prazo		
The Craftory, Ltd	Patrimônio líquido	N/A
BLU Pagamentos S.A.	EV - Receita e múltiplos comparáveis	(i)
Expanding Capital	Patrimônio líquido	N/A
Sim;paul	Baixado para perda	N/A
Quero Educação	Liquidação preferencial	(ii)
2TM (via Inova FIP)	EV - Receita e múltiplos comparáveis	(iii)
CERC (via Inova FIP)	Transação recente	N/A
Digibee	Transação recente	N/A
Real Estate	Fluxo de caixa descontado	(iv)
Spice - Direct Co-Investments	Preço de mercado e EV - Receita e múltiplos comparáveis	N/A
Spice - Global EM Funds Portfolio	Patrimônio líquido	N/A
Spice - Latin American Portfolio	Patrimônio líquido	N/A
Spice - Asia-Pacific Funds Portfolio	Patrimônio líquido	N/A
(i)	Múltiplo de 2.8x sobre a receita estimada para 2022;	
(ii)	De acordo com o contrato de subscrição, a G2D tem preferência de liquidação de 1x o capital subscrito;	
(iii)	Múltiplo de 11,9x sobre a receita estimada de 2023 e 2024; e	
(iv)	Taxa de desconto de 12,37%	

11.2.3 Transações relevantes durante o período de 2023**Reorganização BR Properties**

Em 3 de janeiro de 2023, a BR Properties comunicou ao mercado um evento de redução de capital que resultou na distribuição aos seus acionistas em dinheiro e mediante a entrega de cotas do fundo imobiliário BRPR Corporate Offices Fundo de Investimento Imobiliário (“FII”), que foram recebidos pela GP. Além disso, em notificação enviada à BR Properties em 13 de janeiro de 2023, GPIC, LLC e THB JV S.À R.L informaram que GPIC, LLC (ou uma de suas afiliadas, incluindo Slabs Investimentos Ltda) (“Ofertante” e “Slabs”), e THB JV S.À R.L (“*Limited Partner A*”), e, como intervenientes anuentes, GPCP VI (“Vendedor”) e GP Investments VI (Cayman), Ltd. (“*General Partner*”), firmaram um Contrato de Voto e Outras Avenças (“Contrato de Voto”), por meio do qual a Ofertante se comprometeu a lançar uma oferta pública voluntária para a compra das ações da Companhia e o *Limited Partner A* se comprometeu a fazer com que o Vendedor vendesse as ações ordinárias de emissão da BR Properties no contexto da oferta pública voluntária da Ofertante. A oferta foi lançada em 10 de março de 2023 e o leilão foi encerrado em 11 de abril de 2023, no qual a Slabs adquiriu 89,74% da BR Properties, incluindo 100% das ações anteriormente detidas pelo GPCP VI, ao preço por ação de R\$ 64,00. No prazo de 30 dias após a conclusão do leilão, os acionistas que não participaram do leilão de oferta e desejassem vender suas ações ao Ofertante poderiam fazê-lo. Durante esse período, a Slabs adquiriu 761.075 ações e passou a deter ações representativas de 96,30% das ações ordinárias de emissão da BR Properties.

Em 09 de junho de 2023, a BR Properties anunciou ao mercado seu plano de “Simplificação da Estrutura Societária e Oferta Pública de Cancelamento” que, entre outros, contempla a intenção da Slabs de lançar outra oferta pública para aquisição da participação remanescente na BR Propriedades e fechar seu capital. O pedido de registro da oferta pública de cancelamento do registro de companhia aberta da BR Properties S.A. foi protocolado em 13 de julho de 2023, com o preço de cada ação objeto da oferta pública de cancelamento igual ao preço por ação ofertado na oferta anterior (R\$ 64,00) acrescido de juros SELIC até a data de liquidação da oferta pública de cancelamento, descontado/ajustado por eventuais proventos e variações no capital social e na quantidade de ações.

GP Investments, Ltd.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Reestruturação Spice

A GP, como acionista controladora da Spice, decidiu simplificar a estrutura da Spice após oferta pública para fechamento de capital. A GP Swiss Ltd ("GP Swiss"), uma das subsidiárias da GP, adquiriu 100% das ações da Spice a um preço de US\$ 16,25 por ação. Os investimentos da Spice, mantidos por meio de suas subsidiárias Spice Bermuda e Spice Delaware, foram transferidos para a GPIC em 29 de junho de 2023. A operação não gerou resultado para a Companhia.

Aporte de Capital – Digibee

Em junho de 2023, a G2D investiu R\$ 4.024 (US\$ 835) na Digibee, no contexto da recente transação da Série B.

Aporte de Capital e Retorno de Capital – Expanding Capital

Em janeiro de 2023, a Expanding Capital chamou parte do compromisso não utilizado, no valor de R\$ 5.217 (US\$ 1.005), conforme Contrato de Subscrição. Em junho de 2023, o veículo de investimento da Expanding Capital retornou um excedente de capital de R\$ 7.635 (US\$ 1.580) para a G2D.

Aporte de Capital – The Craftory

Em maio de 2023, a Expanding Capital chamou parte do compromisso não utilizado, no valor de R\$ 13.807 (US\$ 2.865), conforme Contrato de Subscrição.

Aquisição de propriedade - Stripe

Em fevereiro de 2023, a G2D investiu na Stripe, uma instituição de pagamento. O investimento foi de R\$ 10.552 (US\$ 2.077), de acordo com o Acordo de Investimento.

11.3 Instrumentos financeiros circulantes mensurados ao valor justo por meio do resultado

11.3.1 Composição dos saldos

	<u>Nota</u>	<u>Moeda</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fundos de investimentos		R\$	20.674	20.834
Ações	(i)	US\$	18.626	13.811
Depósito a prazo	(ii)	US\$	48.192	107.182
Reserva de caixa	(iii)	US\$	237.067	265.660
			<u>324.559</u>	<u>407.487</u>

- (i) Carteira diversificada de ações detida pela Companhia, através do GP Cash;
- (ii) Depósito a prazo mantidos pela Companhia através da Spice; e
- (iii) As reservas de caixa referem-se ao montante retido no nível do Fundo GPCP IV para passivos potenciais que possam surgir durante o processo de liquidação do Fundo.

11.3.2 Movimentação dos saldos

	<u>2023</u>
Em 01 de janeiro de 2023	<u>407.487</u>
Investimentos	129.674
Valorização	9.970
Desinvestimentos	(180.700)
Uso de reserva de caixa	(11.751)
Juros sobre reserva de caixa	3.259
Variação cambial	(33.380)
Em 30 de junho de 2023	<u>324.559</u>
	<u>2022</u>
Em 01 de janeiro de 2022	<u>481.731</u>
Reclassificação do não circulante para o circulante	20.804
Investimentos	30.717
Desvalorização	(10.329)
Desinvestimentos	(70.676)
Uso da reserva de caixa	(226)
Variação cambial	(32.274)
Em 30 de junho de 2022	<u>419.747</u>

GP Investments, Ltd.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11.4 Instrumentos financeiros não circulantes mensurados ao valor justo por meio do resultado

11.4.1 Instrumentos Financeiros Portfolio

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o *instrumento financeiro portfólio* da Companhia é composto principalmente por investimentos realizados pelos fundos GPCP IV, GPCP V, GPCP VI, GPRE e pelas subsidiárias G2D e GPIC, LLC. registrados ao valor justo de mercado:

	Nota	Total direto e indireto %	30/06/2023		Total direto e indireto - %	31/12/2022		Variação líquida em ganho (perda) não realizada sobre investimento no período findo em	
			Custo	Avaliação do <i>General Partner</i>		Custo	Avaliação do <i>General Partner</i>	30/06/2023	30/06/2022
Nível I									
Centauro	(i)	13,2	612.381	424.249	13,2	663.018	407.967	47.440	(53.359)
BR Properties	(ii)	-	-	-	1,9	117.409	59.043	53.908	18.467
Total Nível I			612.381	424.249		780.427	467.010	101.348	(34.892)
Nível II									
BRPR Corporate Offices FII	(iii)		22.824	15.320	-	-	-	(7.503)	-
Total Nível II			22.824	15.320		-	-	(7.503)	-
Nível III									
Lácteos Brasil (LBR)	(iv)	38,9	1.261.445	-	38,9	1.365.295	-	(424)	(286)
San Antonio	(v)	57,7	1.707.929	-	57,7	1.849.158	-	-	-
Total Nível III			2.969.374	-		3.214.453	-	(424)	(286)

GP Investments, Ltd.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/06/2023				31/12/2022				Variação líquida em ganho (perda) não realizada sobre investimento no exercício findo em	
	Total direto e indireto - %	Total direto e indireto - %	Custo	Avaliação do General Partner	Total direto e indireto - %	Custo	Avaliação do General Partner	30/06/2023	30/06/2022	
Investimentos diretos										
GPCM II – Nível III										
Inova II FIP	(vi)	3,2	15.123	73.608	3,5	16.373	74.034	5.229	(97.488)	
G2D Investments, Ltd – Nível III										
The Craftory, LTD	(vii)	16,4	336.587	529.182	16,4	349.742	557.826	154	(148.495)	
BLU Pagamentos S.A.	(viii)	15,4	58.153	100.042	15,7	62.962	103.710	4.251	(39.913)	
Expanding Capital (*)	(ix)	*	82.654	76.779	*	97.925	99.464	(7.446)	(28.751)	
Sim;paul	(x)	6,4	12.347	-	6,4	13.321	-	(43)	(80)	
Quero Educação	(xi)	3,2	26.265	26.780	3,2	28.436	28.993	-	-	
Inova FIP	(xii)	**	35.975	110.957	**	38.951	111.370	8.096	(93.990)	
Digibee	(xiii)	1,6	13.662	13.662	1,6	10.435	10.435	-	-	
Stripe	(xiv)	0	10.009	10.009	-	-	-	-	-	
GPIC, LLC – Nível III										
BR Properties	(ii)	96,3	730.393	715.564	-	-	-	(14.829)	-	
Akad	(xv)	87,5	190.093	190.093	-	-	-	-	-	
Bravo Brio Holdings LLC	(xvii)	34,8	585.017	221.568	-	-	-	(363.450)	-	
Direct Co-Investments	(xvi)	5,6	24.303	26.761	-	-	-	2.458	-	
Global EM Funds Portfolio	(xvi)	6,5	42.072	41.074	-	-	-	(998)	-	
Insole	(xvi)	14,8	25.050	-	-	-	-	(25.050)	-	
Spice – Nível III	(xvi)	-	-	-	98,01	-	-	-	-	
Direct Co-Investments			-	-		820.984	499.997	361.994	338	
Global EM Funds Portfolio			-	-		45.551	41.815	3.451	7.418	
Latin American Portfolio			-	-		-	-	-	(113)	
Asia-Pacific Funds Portfolio			-	-		-	-	-	15.371	
Outros investimentos			13.677	13.664		14.829	14.797	19	(60)	
Investimentos em fundos de Real Estate			278.641	35.836		301.307	34.505	3.619	(2.945)	
Variação cambial			-	-		-	-	(4.390)	-	
Total Nível III			5.449.395	2.185.579		5.015.269	1.576.946	(27.364)	(388.994)	
Total			6.084.600	2.625.148		5.795.696	2.043.956	66.481	(423.886)	

(*) Expanding Capital investe em dois fundos: BBridge Capital I LP e Expanding Capital II-A LP. Em 30 de junho de 2023, os percentuais de participação em cada fundo são 25,6% e 50%, respectivamente (31 de dezembro de 2022 – 22,05% e 50%);

(**) O Inova FIP investe no CERC e 2TM. As participações são representadas por 3,1% e 2,67%, respectivamente (31 de dezembro de 2022 – 3,1% e 2,89%).

**Notas explicativas às informações contábeis intermediárias consolidadas
referente ao período findo em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

11.4.2 Descrição instrumentos financeiros portfolio

- (i) Grupo SBF S.A. (“Centaurus”): o Grupo SBF S.A. comercializa artigos esportivos. Oferece confecções, calçados e outros produtos relacionados no Brasil. O investimento foi feito via GPCP V, LP e a participação em 30 de junho de 2023 da GP é de 13,2% (31 de dezembro de 2022 – 13,2%).
- (ii) BR Properties S.A. (“BR Properties”): A BR Properties é uma empresa sediada no Brasil que atua no setor imobiliário. Seu foco está na aquisição, administração, locação e venda de propriedades comerciais no Brasil, principalmente edifícios de escritórios, lojas, galpões industriais e logísticos. O investimento foi feito inicialmente via GPCP VI, LP e vendido, por meio de oferta pública de aquisição à Slabs Investimentos Ltda. Considerando esses eventos, a participação atual da GP é de 96,30% via Slabs. Maiores detalhes encontram-se na nota 11.2.3, seção “Transações Relevantes Realizadas em 2023”.
- (iii) BRPR Corporate Offices FII: Em abril de 2023, foram recebidas, pelo GPCP VI, cotas do BRP Corporate Offices FII como pagamento da redução de capital ocorrida na BR Properties S.A. A operação está mais detalhada na seção “Transações Relevantes Realizadas em 2023”.
- (iv) Lácteos Brasil S.A. (“LBR”): Em abril de 2008, o fundo GPCP IV celebrou um contrato para a aquisição da Laticínios Morrinhos Ind. Com. Ltda. (“Leitbom”), Ltda. (“Leitbom”), uma companhia brasileira. Em 8 de julho de 2010, Monticiano, um veículo de investimento detido pelo fundo GP Dairy I, anunciou um aumento de capital por meio de um consórcio formado pelas plantas de Leitbom, Gloria e Ibituruna, as duas últimas subsidiárias da Laep Investments Ltd. Essas três fabricantes de laticínios dividiram as mesmas instalações industriais, trabalhando juntas para maximizar o potencial de todas as suas marcas. Como resultado dessa operação, a participação indireta do fundo GPCP IV na Leitbom foi diluída de 95,8% para 38,3%. GP Dairy I é um veículo de investimento detido pelo fundo GPCP IV. Em dezembro de 2010, a Monticiano Participações S.A. (“Monticiano”), holding da Leitbom, anunciou a fusão de sua subsidiária com a Laticínios Bom Gosto Ltda. Criando a Lácteos Brasil S.A. (“LBR”), uma companhia brasileira de laticínios. Os documentos vinculantes foram assinados em 22 de dezembro de 2010, e a operação concluída em 4 de janeiro de 2011. Esse investimento é classificado como Nível III. Como reportado anteriormente, a LBR – e toda a indústria brasileira de laticínios – enfrentou anos difíceis no passado recente. A LBR não teve alternativa senão entrar em recuperação judicial (equivalente ao Chapter 11) em fevereiro de 2013 como uma tentativa de proteger suas operações e realizar um processo de reestruturação da dívida. Apesar do ano de 2013 ter sido considerado como um ano de sucesso (quando LBR conseguiu otimizar as operações, reestruturar uma parte significativa de suas obrigações com a aprovação do plano de recuperação judicial em outubro, e melhora dos resultados financeiros), a capacidade da LBR para gerar fluxo de caixa das operações continuou a sofrer a partir de um defasado sistema tributário em que LBR paga ao adquirir matérias-primas e está isento ao vender a maioria de seus produtos acabados, portanto, acumulando créditos fiscais. Sem o devido reembolso dos créditos pelo Governo, e o esgotamento das tradicionais fontes de financiamento, a LBR foi forçada a tomar linhas de crédito muito mais caras, que sobrecarregaram seu fluxo de caixa. Em continuação com o processo de recuperação judicial, LBR implementou um processo de venda de ativos durante 2014, que foi aprovado pelos credores em Assembleia no mês de agosto. O processo de venda de ativos judicial foi bem-sucedido e em Assembleia Geral os credores aprovaram por unanimidade a venda de todas as 14 unidades de produção em 21 de agosto de 2014. A oferta combinada totalizou R\$ 531 milhões, que foram utilizados para amortizar a dívida. Os licitantes vencedores incluem Lactalis (um dos maiores produtores de laticínios do mundo), bem como os agentes locais. Todos os funcionários de fabricação das operações vendidas, juntamente com uma grande parte do pessoal geral serão transferidos para os compradores. Parte do produto da venda de ativos judiciais foi depositada em uma conta vinculada com o mandato de pagamento de credores no âmbito do Plano de Recuperação Judicial. A LBR também vem trabalhando na mitigação de suas contingências fiscais e trabalhistas, mas a falência continuará sendo um risco significativo a ser tratado no futuro. Dados os riscos associados ao investimento, a GP manterá o valor justo da LBR marcado a zero. A participação em 30 de junho de 2023 da GP na LBR é de 38,9% (31 de dezembro de 2022 é de 38,9%).
- (v) San Antonio (“SAI”): A SAI era a empresa líder em serviços de campo de petróleo e gás da América Latina, fornecendo serviços de perfuração/recondicionamento e uma ampla gama de serviços de E&P para completar, manter e aumentar a produção de poços de petróleo e gás em toda a América Latina. A SAI foi adquirida pelo GPCPIV e co-investidores em agosto de 2007. Foi afetada negativamente pela crise financeira de 2008, pois a demanda por seus serviços foi severamente impactada, culminando com a inadimplência da dívida da SAI. Como parte de um amplo esforço de reestruturação da dívida de dois anos, no qual os vencimentos foram estendidos e parte da dívida foi convertida em ações preferenciais, o GPCPIV e os co-investidores investiram capital adicional em meados de 2010. A situação política na Argentina se deteriorou após 2011 e a restrição à remessa de capital da Argentina para as holdings da SAI provocou um novo calote da dívida. Em 2012, a SAI concluiu uma segunda reestruturação, resultando na segregação dos ativos da SAI em dois blocos: (i) participação minoritária na Lupatech, em decorrência da incorporação das operações brasileiras da SAI pela Lupatech, realizada conforme Acordo de Investimento celebrado entre Lupatech, SAI, subsidiárias da SAI e GP

**Notas explicativas às informações contábeis intermediárias consolidadas
referente ao período findo em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Investments (o “Acordo de Investimento”), e (ii) a participação na subsidiária San Antonio Oil & Gas Ltd (“SAOG”), através da qual as operações fora do Brasil continuaram a ser realizadas. Em 2014 e após novo incumprimento, os credores da SAOG exerceram as suas garantias, penhorando as ações da SAI na SAOG fazendo com que o GPCPIV reduzisse a zero o investimento. Em dezembro de 2018, o processo de liquidação da SAOG teve início nos Tribunais das Bermudas. A SAI ainda detém participação na Lupatech que, por sua vez, passou por sérias dificuldades financeiras por conta da crise que a Petrobras passou nos últimos anos. A Lupatech entrou em processo Chapter 11 em 2014 que ainda está em andamento. Em 2017, a Lupatech ajuizou ação arbitral contra a SAI, seus veículos de investimento e a GP Investments com pedido de indenização total de R\$ 200 milhões (ou US\$ 50 milhões), na qual a Lupatech alega que a SAI descumpriu o Acordo de Investimento. A Lupatech argumenta que as rés não divulgaram contingências, descumpriram obrigações, declarações e garantias previstas no Acordo de Investimento. A participação em 30 de junho de 2023 da GP na SAI é de 57,7% (31 de dezembro de 2022 é de 57,7%).

- (vi) GP Inova II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“Inova II FIP”): O Inova FIP é um fundo de investimento que tem participação acionária na 2TM Participações S.A. (“2TM”). A 2TM é a holding do Mercado Bitcoin, que é uma plataforma de ativos digitais onde os usuários podem comprar e vender criptomoedas e outros ativos digitais, como tokens que representam ativos reais. Sua controladora também criou a Bitrust, custodiante qualificado para criptomoedas e ativos digitais, e o MeuBank, uma carteira de ativos digitais. Os investimentos foram realizados em agosto de 2020 e fevereiro de 2021. A participação em 30 de junho de 2023 da GP no Inova FIP II é de 100%, com uma participação indireta na 2TM de 3,2% (31 de dezembro de 2022 é de 3,5%).
- (vii) The Craftory, Ltd (“The Craftory”): um fundo de *venture capital* voltado para o setor de consumo, domiciliado em Londres e em São Francisco. A The Craftory está focada em ampliar marcas de consumo e oferecer capital permanente, de estágio inicial e de crescimento, para marcas voltadas para o segmento de mercado de bens de consumo. O investimento foi feito em maio de 2018. A participação em 30 de junho de 2023 da G2D em The Craftory é de 16,4% (31 de dezembro de 2022 – 16,4%).
- (viii) Blu Pagamentos S.A. (“Blu”): a Blu é uma *fintech* domiciliada no Rio de Janeiro que tem como objetivo reduzir custos de transação entre varejistas e seus fornecedores. Os principais produtos da Blu são soluções financeiras e ferramentas de pagamento para gestão de relacionamento com o cliente. A Blu desenvolveu uma plataforma de soluções financeiras que conecta varejistas a seus fornecedores e cria um mercado de negociação direta entre empresas (“*business-to-business*” ou “B2B”). O investimento foi feito em outubro de 2018 através do Blu Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia. A participação em 30 de junho de 2023 da G2D em Blu é de 15,4% (31 de dezembro de 2022 – 15,7%).
- (ix) Expanding Capital: é um fundo de capital de risco com sede em São Francisco. Desde 2016, a Expanding Capital vem fazendo investimentos minoritários em companhias de *venture capital* ao redor do mundo. O investimento foi feito em agosto de 2016. A Companhia investe na Bbridge Investments (com participação de 50% em 31 de dezembro de 2022 e 2021) que investe em dois fundos: Bbridge Capital I LP e Expanding Capital II-A LP. Atualmente os percentuais de participação da G2D indiretamente em 30 de junho de 2023 em cada fundo são 25,6% e 50%, respectivamente (31 de dezembro de 2022 – 22,05% e 50%).
- (x) Sim;paul CCVM S.A. (“Sim;paul”): A Sim;paul é uma plataforma brasileira de corretagem de mercado financeiro que está iniciando o desenvolvimento de suas atividades em São Paulo. O amplo relacionamento e o bom conceito desenvolvido, ao longo dos anos, junto a clientes e instituições financeiras nacionais e internacionais, sempre respaldaram a missão como administrador de ativos financeiros e agora como plataforma de investimentos, com muitas opções de produtos dos melhores gestores do mercado. O investimento foi realizado por meio do Simpaul Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia em junho de 2020. A participação em 30 de junho de 2023 da G2D em Sim;paul é de 6,4% (31 de dezembro de 2022 – 6,4%).
- (xi) Quero Educação Serviços de Internet S.A. (“Quero Educação”): a Quero Educação é uma plataforma de ensino brasileira que permite alunos a aprender sobre instituições de ensino superior, se conectarem e se inscreverem nas mesmas. Os alunos podem obter descontos nas mensalidades, ao mesmo tempo em que a Quero Educação ajuda as instituições parceiras a reduzirem suas respectivas taxas de vacância. O investimento foi feito em agosto de 2019. A participação em 30 de junho de 2023 da G2D em Quero Educação é de 3,2% (31 de dezembro de 2022 – 3,2%).
- (xii) GP Inova Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“Inova FIP”): o Inova FIP é um fundo de investimento que possui participação na CERC Central de Recebíveis S.A. (“CERC”) e na 2TM Participações S.A. (“2TM”). A CERC é uma *fintech* que desenvolve infraestrutura de tecnologia para mercado de crédito no Brasil. A solução da CERC inclui um registro centralizado para recebíveis, bem como seguro associado e serviços de liquidação. A 2TM é a holding do Mercado Bitcoin, que é uma plataforma de ativos digitais, em que usuários podem comprar e vender criptomoedas e outros ativos

GP Investments, Ltd.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

digitais, como, por exemplo, tokens que representam ativos reais. Sua empresa controladora também criou a Bitrust, uma custodiante qualificada de criptomoedas e ativos digitais, e o MeuBank, uma carteira de ativos digitais. Os investimentos foram feitos em agosto de 2020 e fevereiro de 2021. A participação em 30 de junho de 2023 da G2D no Inova FIP é de 100%, sendo que a participação indireta em CERC é de 3,1% e em 2TM é de 2,67% (31 de dezembro de 2022 – 3,1% e 2,9%).

- (xiii) Digibee USA Inc (“Digibee”): a Digibee é uma empresa integradora de sistemas com foco em informação digital e proprietária integral da Digibee Inc e da Digibee Soluções em Tecnologia Eireli Ltda. O investimento foi feito em fevereiro de 2022. A participação em 30 de junho de 2023 da G2D em Digibee é de 1,6% (31 de dezembro de 2022 – 1,6%).
- (xiv) Stripe, Inc (“Stripe”): é uma instituição de pagamentos que opera na modalidade de credenciadora e gestão de pagamentos. O investimento foi feito em fevereiro de 2023, no total de US\$ 2,077 (R\$ 10.837). A participação da G2D na Stripe é de 0,004% (31 de dezembro de 2022 – zero).
- (xv) Akad Seguros: é uma seguradora brasileira que atua na área de sinistros em todos os territórios autorizados pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP) e pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), bem como exercer qualquer outra atividade acessória ou complementar necessário para tal fim. A empresa era detida majoritariamente pela Spice antes da sua reestruturação, depois disso, a Akad Seguros passou a fazer parte do portfólio da GPIC. A participação atual da GP na Akad Seguros é de 87,5% via GPIC (em 31 de dezembro de 2022, o investimento era realizado por meio da Spice e divulgado como Co-Investimentos Diretos).
- (xvi) Spice Private Equity Ltd (“Spice”): Spice é uma empresa de investimentos localizada na Suíça. A Spice é estabelecida sob as disposições relevantes do Código Suíço de Obrigações e domiciliada em Zug. As ações da empresa estão listadas na SIX Swiss Exchange. O objetivo de investimento da Spice é obter crescimento de capital de longo prazo para os acionistas, investindo diretamente em empresas e em fundos especializados de private equity. Devido à reestruturação ocorrida na Spice, todos os seus investimentos foram transferidos para a GPIC, LLC, subsidiária integral da GP.
- (xvii) Bravo Brio Holdings LLC: é uma das principais proprietárias e operadoras de duas marcas distintas de restaurantes italianos, BRAVO! Cucina Italiana e BRIO Tuscan Grille. O Bravo Brio Restaurant Group (BBRG) posicionou suas marcas como destinos culinários multifacetados que oferecem ambiente, elementos de design e qualidade de comida remanescente de restaurantes finos a um valor normalmente oferecido por restaurantes casuais, uma combinação conhecida como segmento de jantares sofisticados e acessíveis. Cada uma das marcas do BBRG oferece aos seus hóspedes uma experiência gastronômica requintada, servindo cozinha acessível, preparada com ingredientes frescos e saborosos e métodos culinários italianos autênticos, combinados com serviço atencioso em um ambiente atraente e animado. A participação atual da GP na Bravo Brio é de 69,6% (em 31 de dezembro de 2022, o investimento era realizado por meio da Spice).

11.4.3 Movimentos dos saldos de instrumento financeiros portfolio

As variações na conta de investimentos *Portfolio* foram como segue:

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
No início do exercício	2.043.956	2.682.960
Valorização (desvalorização) não realizada - instrumento financeiros <i>Portfolio</i>	64.239	(470.878)
Perda realizada - <i>instrumento financeiros Portfolio</i>	(48.245)	1.069
Transferência para SPVs	1.524	666
Mudanças em outros investimentos	-	1.668
Aquisição de participação via G2D - Digibee	4.024	9.476
Aquisição de participação via G2D - Stripe	10.552	-
Retorno de capital via G2D - Expanding Capital	(7.635)	-
Chamada de capital via G2D - The Craftory	13.807	34.230
Aquisição de participação - Portfolio - Simpaul	43	-
Desinvestimento - GPIC - BR Properties	(36.650)	-
Redução de capital - GPIC - BR Properties	(23.547)	-
Aquisição de investimento - GPIC - BR Properties Corporate Offices FII	22.824	-
Aquisição de investimento - Slabs - BR Properties	730.292	-
Aquisição de participação via Spice - Akad Seguros	-	191.087
Aquisição de participação via Spice - Spice FIP Multiestratégia	-	14.436
Outros investimentos via Spice	-	(14.346)
Variação Cambial	(150.036)	(149.074)
No final do período/exercício	2.625.148	2.301.294

GP Investments, Ltd.

**Notas explicativas às informações contábeis intermediárias consolidadas
referente ao período findo em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

A Companhia considera como ganhos ou perdas realizados as transações de venda de investimentos efetuadas tanto ao nível dos veículos de investimento como dos investimentos diretos. Os ganhos (perdas) totais realizados durante os períodos encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022 são os seguintes:

	<u>Período de seis meses findo em</u>		<u>Período de três meses findo em</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
GP Portfolio	(50.260)	123	(50.260)	123
G2D Portfolio	-	2.217	-	2.217
Spice Portfolio	-	(15.502)	-	-
	<u>(50.260)</u>	<u>(13.162)</u>	<u>(50.260)</u>	<u>2.340</u>

11.4.4 Instrumentos financeiros

11.4.4.1 Composição dos saldos

	<u>Nota</u>	<u>Moeda</u>	<u>Domicílio</u>	<u>30/06/2023</u>		
				<u>Total</u>	<u>Custo</u>	<u>Ganho (perda) não realizado</u>
Investimentos em fundos						
Nível III						
Logística Brasil	i	R\$	Brasil	-	-	(746)
Empreendedor Brasil	ii	R\$	Brasil	-	-	(3.605)
Brasil Agronegócio FIP	iii	R\$	Brasil	-	-	(1.059)
Brasil Sustentabilidade FIP	iv	R\$	Brasil	-	-	(809)
Brasil Portos e Ativos Logísticos FIP	v	R\$	Brasil	-	-	1.321
Terras Brasil	vi	R\$	Brasil	-	-	-
				<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4.898)</u>
	<u>Nota</u>	<u>Moeda</u>	<u>Domicílio</u>	<u>31/12/2022</u>		
				<u>Total</u>	<u>Custo</u>	<u>Ganho (perda) não realizado</u>
Investimentos em fundos Nível III						
Logística Brasil	i	R\$	Brasil	908	162	(2.162)
Empreendedor Brasil	ii	R\$	Brasil	4.748	1.143	67
Brasil Agronegócio FIP	iii	R\$	Brasil	7.879	6.820	981
Brasil Sustentabilidade FIP	iv	R\$	Brasil	1.691	882	312
Brasil Portos e Ativos Logísticos FIP	v	R\$	Brasil	3.526	4.847	(110)
Terras Brasil	vi	R\$	Brasil	-	-	720
				<u>18.752</u>	<u>13.854</u>	<u>(192)</u>

- (i) Logística Brasil é um fundo com o objetivo de realizar ganhos acima do IPCA mais 9,5% ao ano;
- (ii) Empreendedor Brasil é um fundo com foco exclusivo de investimento em pequenas empresas emergentes com potencial de crescimento significativo;
- (iii) Brasil Agronegócio FIP é um fundo fechado que tem por finalidade investir em empreendimentos agrícolas;
- (iv) Brasil Sustentabilidade FIP é um fundo cujo objetivo é otimizar ganhos por meio da aquisição de títulos de empresas brasileiras voltadas ao combate ao aquecimento global cujas atividades estejam associadas a projetos ambientais de redução de gases de efeito estufa;
- (v) Brasil Portos e Ativos Logísticos FIP é um fundo que tem por finalidade investir em ativos portuários, retroáreas, movimentação, armazenagem e transporte de cargas, bem como outros ativos e concessões nesses setores;
- (vi) O Terras Brasil FIP é um fundo cujo objetivo é investir direta e exclusivamente na Agrifirma Brasil as, empresa brasileira dedicada a investir em terras agrícolas no Brasil, sendo o Banco do Brasil responsável pela administração do fundo;

**Notas explicativas às informações contábeis intermediárias consolidadas
referente ao período findo em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

11.4.4.2 Movimentação dos saldos

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Em 01 de janeiro	18.752	44.705
Reclassificação do não circulante para circulante	-	(22.105)
Apreciação (depreciação) no valor justo dos investimentos	(6.355)	(890)
Logística Brasil - custo de desinvestimento	(198)	(183)
Empreendedor Brasil - custo de desinvestimento	(1.889)	(31)
Brasil Agronegócio - custo de desinvestimento	(5.571)	(953)
Brasil Sustentabilidade - custo de desinvestimento	(1.651)	(63)
Brasil Portos e Ativos Logísticos - custo de desinvestimento	(1.590)	(210)
Terras Brasil FIP	-	52
Variação cambial	(1.498)	(1.397)
Em 30 de junho	-	18.925

12 Transações com partes relacionadas

Os saldos mantidos com partes relacionadas em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, são oriundos de recebíveis e das obrigações que a GP Investments possui com as empresas que estão em seu portfólio, bem como pessoal chave.

	<u>Nota</u>	<u>Natureza</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Taxa de administração e performance a receber	(i)	Ativo	246	256
Contas a receber de empregados e acionistas	(ii)	Ativo	32.689	32.778
Recebíveis de partes relacionadas	(iii)	Ativo	28.313	14.855
Partes relacionadas a pagar	(iv)	Passivo	(3.692)	(52)
Provisão para salários, bonificações e encargos sociais	(v)	Passivo	(7.624)	(12.731)
			<u>49.932</u>	<u>35.106</u>

	<u>Nota</u>	<u>Natureza</u>	<u>Período de seis meses findo em</u>		<u>Período de seis três findo em</u>	
			<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Taxa de administração e performance	(vi)	Resultado	7,200	10,047	2,252	4,932
Remuneração da administração		Resultado	6,715	5.606	3,647	2.562
			<u>13,915</u>	<u>15,653</u>	<u>5,899</u>	<u>7.494</u>

- (i) Contrato para recebimento de taxas de administração e performance a receber junto aos fundos.
- (ii) Contratos de empréstimos entre os acionistas e empregados da Companhia, remunerados com base nas taxas de juros de títulos públicos federais e taxas de juros obtidas pela Companhia sobre suas aplicações financeiras. Estes empréstimos foram concedidos como mecanismo de retenção do pessoal-chave;
- (iii) Esses recebíveis estão relacionados à LBR
- (iv) Pagamentos relacionados a reestrutura da Spice
- (v) A provisão de bônus de desempenho sobre ganhos realizados registrada na rubrica "Prejuízos de folha de pagamento, gratificações e encargos relacionados" é definida de acordo com as métricas determinadas pelo Comitê de Nomeação e Remuneração
- (vi) Em 30 de junho de 2023 a Companhia reconheceu o montante de R\$ 7.200 (30 de junho de 2022 R\$ 10.047) em receitas com taxa de administração. Em 30 de junho de 2023 e 2022 a Companhia não auferiu receitas com taxa de performance.

GP Investments, Ltd.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13 Empréstimos e financiamentos

13.1 Composição dos saldos

	<u>Nota</u>	<u>Moeda</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Empréstimos e financiamentos	(i)	US\$	96.562	158.451
Empréstimos e financiamentos	(ii)	R\$	<u>725.227</u>	<u>-</u>
			<u>821.789</u>	<u>158.451</u>

- I. O saldo do mútuo está dividido no passivo circulante e não circulante. A Companhia possuía empréstimo com instituições financeiras com vigência desde julho de 2020 (com juros de 2,5% ao ano). A dívida foi prorrogada até julho de 2023 (com taxa de juros de 3% ao ano). Em junho de 2023, a Companhia realizou nova rolagem de dívida, com vencimento postergado para fevereiro de 2025 com taxa de juros anual de SOFR + 4,45% ("Secured Overnight Financing Rate").
- II. Em abril e maio de 2023, a GP (via Slabs Investimentos Ltda), obteve um empréstimo originalmente em Reais de uma instituição financeira no valor de US\$ 145.845 (R\$ 702.856) em abril com uma taxa de juros de 3,4% ao ano ao ano com vencimento em outubro de 2023, e US\$ 7.056 (R\$ 34.003) com taxa de juros de 1,5% ao ano, já vencida e paga em junho de 2023. O empréstimo foi obtido para a aquisição de 11,180,688 ações da BR Properties, uma companhia que atua no setor imobiliário sediada no Brasil, representando 96,30% das ações ordinárias emitidas pela empresa. A operação está descrita na nota 11.2.

13.2 Segregação dos saldos por prazo de vencimento

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Até 90 dias	9.817	-
De 91 até 360 dias	754.142	158.451
Acima de 360 dias	<u>57.830</u>	<u>-</u>
Total	<u>821.789</u>	<u>158.451</u>
Circulante	763.959	158.451
Não circulante	<u>57.830</u>	<u>-</u>
Total	<u>821.789</u>	<u>158.451</u>

13.3 Movimentação dos saldos

	<u>2022</u>
Em 01 de janeiro de 2023	158.451
Captações	736.860
Apropriação de juros	27.407
Amortização de empréstimos	(88.827)
Variação cambial	<u>(12.102)</u>
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>821.789</u>
	<u>2022</u>
Em 01 de janeiro de 2022	113.016
Apropriação de juros	1.582
Amortização de empréstimos	(2.577)
Variação cambial	<u>(6.936)</u>
Saldo em 30 de junho de 2022	<u>105.085</u>

GP Investments, Ltd.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14 Bônus perpétuo e juros sobre bônus perpétuo

14.1 Composição dos saldos

	<u>Moeda</u>	<u>Taxa anual de juros</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2021</u>
Bônus perpétuos	US\$	10%	360.712	390.503
Juros sobre bônus perpétuo	US\$	10%	6.708	7.268
			<u>367.420</u>	<u>397.771</u>

14.2 Movimentação dos saldos

Em 01 de janeiro de 2023	397.771
Juros apropriados	18.144
Venda de perpétuo da GP detidas pela GP Cash	(18.115)
Variação cambial	(30.380)
Em 30 de junho de 2023	367.420
Em 01 de janeiro de 2022	426.300
Variação cambial	(26.169)
Em 30 de junho de 2022	400.131

O valor dos bônus perpétuos em 30 de junho de 2023 é de R\$ 360.712 (31 de dezembro de 2022 - R\$ 390.503), registrado no passivo não circulante. O montante de juros relativo aos títulos perpétuos está apresentado na conta "Juros provisionados" e o valor correspondente em 30 de junho de 2023 é de R\$ 6.708 (31 de dezembro de 2021 - R\$ 7.268).

15 Provisão para contingências

As subsidiárias da Companhia são partes envolvidas em determinados processos judiciais e, quando aplicável, as subsidiárias têm provisionado ou reconhecido perdas sobre a venda de seus investimentos em montante estimado do valor da obrigação e que refletem a saída de recursos esperada. A maior parte dos valores apresentados a seguir refere-se a contingências (cíveis e trabalhistas) geradas por empresas investidas e à doutrina de desconsideração da personalidade jurídica, na qual terceiros perseguem a responsabilidade solidária da Companhia por dívidas de empresas investidas.

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisão para contingências	96.408	111.466
	<u>96.408</u>	<u>111.466</u>

A variação da provisão total para contingências está relacionada à revisão das contingências em conjunto com seus assessores jurídicos. O maior valor da provisão para contingências está relacionado a processos cíveis, R\$ 96.408 em junho de 2023 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 111.466).

De acordo com a mensuração da Companhia, levando em consideração as informações e avaliações de seus assessores jurídicos, a Administração entende que as provisões existentes são suficientes para cobrir eventuais perdas prováveis com os processos em curso.

15.1 Perdas possíveis, não provisionadas no balanço patrimonial

Em 30 de junho de 2023, a Companhia possuía processos cíveis, trabalhistas e tributários envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, nos montantes de R\$ 67.666, R\$ 42 e R\$ 125.116 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 84.825, R\$ 65 e R\$ 131.482), respectivamente, com base na avaliação dos assessores jurídicos da Companhia.

GP Investments, Ltd.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16 Patrimônio líquido

16.1 Capital social

O capital subscrito e integralizado da Companhia para o respectivo exercício, está abaixo:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Capital social	217	212
Reservas de capital	941.827	931.900
	<u>942.044</u>	<u>932.112</u>

Abaixo está a composição dos números de ações da Companhia para os períodos/exercícios findos em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Classe A - no início e no final do período/exercício	43.245.895	42.975.755
Classe B - no início e no final do período/exercício	34.424.288	34.424.288
Total - ao final do período/exercício	<u>77.670.183</u>	<u>77.400.043</u>

Em 12 de maio de 2023, o Conselho de Administração aprovou a emissão de 135.070 ações Classe A da Companhia em benefício de cada Conselheiro Independente como forma de remuneração, totalizando 270.140 ações Classe A da Companhia. Como resultado, o capital social da Empresa consiste em 43.245.895 ações Classe A emitidas com valor nominal de US\$ 0,0025 cada e 34.424.288 ações Classe B com valor nominal de US\$ 0,0025 cada.

A emissão foi aprovada como remuneração dos Conselheiros Independentes para o período que se inicia em 30 de abril de 2023 e termina em 30 de abril de 2024 no valor de R\$ 594 (US\$ 120) a ser pago para cada Conselheiro Independente.

16.2 Outros resultados abrangentes

Os saldos que compõem o ajuste de avaliação referem-se às diferenças entre a taxa de conversão de ativos e passivos e resultado. Tais diferenças são reconhecidas como um componente separado no patrimônio líquido, na conta "Ajustes acumulados de conversão".

16.3 Resultado por ação

O resultado por ação dos períodos findos em 30 de junho de 2023 e 2022 foi calculado com base na média ponderada de ações ordinárias, conforme apresentado abaixo:

	<u>Período de seis meses findo em</u>		<u>Período de seis três findo em</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Lucro (prejuízo) líquido do exercício atribuído aos acionistas da GP Investments, Ltd.	(102,462)	(349,426)	(12,431)	(479,940)
Média ponderada das ações ordinárias em circulação - básico	73,324,604	81,554,894	73,324,604	84,554,894
Média ponderada das ações ordinárias em circulação - diluído	73,324,604	81,554,894	73,324,604	84,554,894
Prejuízo por ação em R\$ - básico	<u>(1.40)</u>	<u>(4.28)</u>	<u>(0.17)</u>	<u>(5.68)</u>
Prejuízo por ação em R\$ - diluído	<u>(1.40)</u>	<u>(4.28)</u>	<u>(0.17)</u>	<u>(5.68)</u>

GP Investments, Ltd.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Não houve efeito diluidor no lucro por ação calculado para junho de 2023 e 2022, devido ao valor justo de mercado ser inferior ao preço de exercício das opções.

16.4 Participação de não controladores

A Companhia possui participações não controladoras de acionistas minoritários, representados principalmente por Limited Partners dos fundos de Private Equity e Real Estate e free float da Spice e G2D, no valor de R\$ 767.929 (US\$ 159.348) [R\$ 806.949 (US\$ 154.656) em 31 de dezembro de 2022]

16.5 Recompra de ações de não controladores – Spice

Em 30 de junho de 2023, o total de R\$ 7.710 (US\$ 1.558) refere-se ao *squeeze out* das ações remanescentes da Spice, para fechar seu capital.

17 Opção de compra de ações

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os programas de compra de ações existentes são:

17.1 Programa 2016

Em 2016, o Conselho de Administração aprovou, com a aprovação da Comissão de Nomeações e Remunerações, o Programa de Opção de Compra de Ações ("Programa 2016") e a forma de contratos a serem celebrados entre a Companhia e cada beneficiário.

As opções outorgadas tiveram prazo de carência de cinco anos (20% ao ano) e expirarão após dez anos da data da outorga. Em 30 de junho de 2023, foram outorgadas 6.191.667 opções, mas não exercidas pelos titulares (31 de dezembro de 2022 – 8.000.000).

As informações relativas ao número de opções em circulação para os empregados são as seguintes:

	<u>Número de opções em aberto para funcionários</u>	<u>Vested</u>	<u>Non-vested</u>	<u>Preço de exercício (US\$)</u>	<u>Valor de mercado da opção (US\$)</u>
Em 30 de junho de 2023	6.191.667	2.038.334	4.153.333		
Opções em agosto de 2018	1.000.000	1.000.000	-	1,68	0,67
Opções em agosto de 2021	5.191.667	1.038.334	4.153.333	1,10	0,67
					Número de opções em aberto para funcionários
Em dezembro de 2022					8.000.000
Opções perdidas					(1.808.333)
Em junho de 2023					6.191.667

De acordo com o método de mensuração de opções Black & Scholes, o valor justo das opções outorgadas segundo o Plano de 2016 foi mensurado na data da outorga. Para fins de cálculo, as seguintes premissas foram utilizadas:

	<u>Preço de exercício (US\$)</u>	<u>Dividendos</u>	<u>Volatilidade anual esperada (i)</u>	<u>Taxa livre de risco (ii) - %</u>	<u>Valor de mercado da opção (US\$)</u>
Opções em agosto de 2018	1,68	5,00	37,83	3,00	0,67
Opções em agosto de 2021	1,10	-	58,91	1,28	0,67

**Notas explicativas às informações contábeis intermediárias consolidadas
referente ao período findo em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

- (i) A volatilidade esperada do preço das ações foi determinada com base na volatilidade das ações Classe A da Companhia.
- (ii) A taxa de juros baseia-se na taxa das Letras do Tesouro Nacional dos Estados Unidos para um período semelhante ao prazo esperado das opções.

Não houve valor intrínseco das opções outorgadas em maio de 2016 em setembro de 2021, devido ao valor justo de mercado de US\$ 0,52 ser inferior ao preço de exercício das opções.

Durante o período findo em 30 de junho de 2023, as despesas incorridas com o as provisões de despesa com o programa 2016 foram de R\$ 2.709 (30 de junho de 2022 – R\$ 4.811), conforme apresentado na nota explicativa 18.

17.2 Programa 2021

Em 25 de agosto de 2021, o Conselho de Administração aprovou e adotou, com a anuência do Comitê de Nomeação e Remuneração, um novo plano de opção de compra de ações para a outorga de 5.000.000 Ações Classe A. As opções outorgadas têm prazo de carência de três anos (33,33% ao ano) a partir de agosto de 2024.

Em 30 de junho de 2023, 3.708.333 opções não haviam sido exercidas (31 de dezembro de 2022 – 5.000.000).

	Número de opções em aberto para funcionários	Vested	Non-vested	Preço de exercício (US\$)	Valor de mercado da opção (US\$)
Em 30 de junho de 2023	3.708.333				
Opções concedidas agosto de 2015	3.708.333	-	-	1,10	0,52

	Número de opções em aberto para funcionários
Em dezembro de 2022	5.000.000
Opções perdidas	(1.291.667)
Em junho de 2023	3.708.333

	Preço de exercício (US\$)	Dividendos	Volatilidade anual esperada (i)	Taxa livre de risco (ii) - %	Valor de mercado da opção (US\$)
Opções concedidas agosto de 2021	1,10	-	58,91	1,28	0,67

- (iii) A volatilidade esperada do preço das ações foi determinada com base na volatilidade das ações Classe A da Companhia.
- (iv) A taxa de juros baseia-se na taxa das Letras do Tesouro Nacional dos Estados Unidos para um período semelhante ao prazo esperado das opções.

Não houve valor intrínseco das opções outorgadas em agosto de 2021, devido ao valor de mercado de US\$ 0,52 ser inferior ao preço de exercício das opções.

Durante o período findo em 30 de junho de 2023, as despesas incorridas com o as provisões de despesa com o programa 2016 foram de R\$ 1.978 (30 de junho de 2022 – R\$ 3.354), conforme apresentado na nota explicativa 18.

**Notas explicativas às informações contábeis intermediárias consolidadas
referente ao período findo em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

18 Despesas por natureza

A composição dos saldos das despesas por natureza em 30 de junho de 2023 e 2022 está demonstrada abaixo:

Nota	Período de seis meses findo em		Período de três meses findo em	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Salários	(17.717)	(15.335)	(8.729)	(7.621)
Impostos	(3.802)	(7.681)	(970)	(4.271)
Projetos	(8.749)	(1.147)	(7.076)	(1.330)
Despesas com planos de opções de compra de ações	17 (4.687)	(8.165)	(2.286)	(3.301)
Auditoria e consultoria	(6.278)	(6.776)	(3.617)	(2.325)
Aluguel	(2.349)	(2.442)	(1.034)	(1.197)
Pagamento baseado em ações	-	(2.010)	-	(2.010)
Seguros	(2.000)	(714)	(737)	(453)
Viagens	(1.267)	(2.681)	(851)	(1.138)
Escritório	(746)	(723)	(361)	(498)
Outras	(2.489)	(4.065)	(1.897)	(2.386)
Total despesas gerais e administrativas	(50.084)	(51.739)	(27.558)	(26.530)
Contingências	5.607	989	6.755	8.661
Total de contingências	5.607	989	6.755	8.661
Bônus	(3.115)	(2.432)	(1.504)	(1.177)
Total de bônus	(3.115)	(2.432)	(1.504)	(1.177)
	(47.592)	(53.182)	(22.307)	(19.046)

19 Resultado financeiro

A composição dos saldos de resultados financeiros em 30 de junho de 2023 e 2022 está demonstrada abaixo:

	Período de seis meses findo em		Período de três meses findo em	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receitas financeiras				
Fundos de investimento	5.586	4.842	2.712	522
Ações	5.449	(5.261)	1.069	-
Juros em dinheiro	5.534	-	2.494	1.729
Outros	2.141	-	1.242	-
Efeitos das taxas de câmbio	3.662	8.575	3.033	-
Total receitas financeiras	22.372	8.156	10.550	2.251
Despesas financeiras				
Perdas em investimentos	-	(6.956)	-	(6.956)
Juros de títulos perpétuos	(19.055)	(19.043)	(9.353)	(9.237)
Perda de capital	(9.211)	(5.134)	1.846	(5.134)
Efeitos das taxas de câmbio	-	(1.660)	-	(1.660)
Juros de empréstimos	(28.729)	(5.657)	(27.227)	(3.947)
Outros	(13.702)	-	(11.109)	-
Total despesas financeiras	(70.697)	(38.450)	(45.843)	(26.934)

GP Investments, Ltd.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20 Imposto de renda e contribuição social

Em 30 de junho de 2023, algumas subsidiárias possuíam prejuízos fiscais que totalizavam R\$ 17.306 (US\$ 3.591) no Brasil disponíveis para compensação contra lucros tributáveis futuros, para os quais a Companhia optou por não registrar o respectivo ativo fiscal diferido, por não atender a todas as condições de realização.

	Período de seis meses findo em		Período de seis meses findo em	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Imposto de renda	848	2.928	376	389
Contribuição social	300	1.088	129	168
	1.148	4.016	505	557

Os valores de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido apresentados na demonstração do resultado dos períodos findos em 30 de junho de 2023 e 2022 são reconciliados às suas alíquotas nominais como segue:

	Período de seis meses findo em		Período de três meses findo em	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Lucro (prejuízo) do período antes do imposto de renda e contribuição social	(70.771)	(509.777)	93.874	(779.107)
Resultado gerado pelas controladas domiciliadas nas Bahamas				
Bermudas e Ilhas Cayman (lucro não tributável/despesas não dedutíveis)	76.655	521.930	(91.119)	781.501
Lucro líquido (prejuízo) atribuível às subsidiárias da GP Investments, Ltd. antes do imposto de renda e contribuição social	5.884	12.153	2.755	2.394
Alíquotas nominais de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido - 34%	(2.001)	(4.132)	(937)	(814)
Ajustes para obter as alíquotas efetivas				
Efeito líquido dos impostos apurados sob o regime de lucro presumido no Brasil	853	116	432	257
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(1.148)	(4.016)	(505)	(557)

21 Compromissos

Em 30 de junho de 2023, a Companhia já havia cumprido seu compromisso de investimento no GPCP III e GPCP IV.

Compromissos de capital não consolidados pelos *Limited Partners* não são demonstrados no balanço patrimonial, visto que a GP não possui o direito incondicional de receber caixa pelo fato de não ter identificado um investimento.

	30/06/2023	31/12/2022
Compromissos		
GP Real Estate A, LP	22.015	23.913
GP Real Estate B, LP	23.305	26.720
GP Real Estate C, LP	19.584	21.805
GPCP V	934.718	1.012.009
	1.001.622	1.084.447

**Notas explicativas às informações contábeis intermediárias consolidadas
referente ao período findo em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

22

Informações por segmento

As operações da Companhia são geridas por meio de dois segmentos operacionais: o segmento de *private equity* e o segmento imobiliário ("*real estate*"), que representam as informações por segmento disponíveis para a nossa Diretoria Executiva, que as utiliza para avaliar o desempenho e alocar recursos. Esses segmentos foram estabelecidos com base na natureza das atividades de investimento em cada fundo, incluindo o tipo específico de investimento feito, a frequência de negociação e o nível de controle sobre o investimento. Os resultados financeiros dos segmentos são como segue:

	30/06/2023			Período de seis meses findo em 30/06/2022		
	Real Estate	Private Equity	Total	Real Estate	Private Equity	Total
Valorização (desvalorização) não realizada - <i>Instrumentos Financeiros Portfolio</i>	3.721	62.760	66.481	(7.277)	(416.609)	(423.886)
Ganhos (perdas) realizados - <i>Instrumentos Financeiros Portfolio</i>	-	(49.540)	(49.540)	-	(13.162)	(13.162)
Taxas de administração	-	7.448	7.448	-	10.047	10.047
Dividendos	-	748	748	-	700	700
Outros	-	9	9	-	-	-
Total de receitas	3.721	21.425	25.146	(7.277)	(419.024)	(426.301)
Gerais e administrativas	(817)	(49.267)	(50.084)	(1.297)	(50.442)	(51.739)
Contingências	-	5.607	5.607	-	989	989
Bonificações e taxa de performance sobre ganho realizado	-	(3.115)	(3.115)	-	(2.432)	(2.432)
Total de despesas	(817)	(46.775)	(47.592)	(1.297)	(51.885)	(53.182)
Receitas financeiras	-	22.372	22.372	-	8.156	8.156
Despesas financeiras	-	(70.697)	(70.697)	-	(38.450)	(38.450)
Resultado financeiro	-	(48.325)	(48.325)	-	(30.294)	(30.294)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	2.905	(73.676)	(70.771)	(8.574)	(501.203)	(509.777)
Imposto de renda e contribuição social	-	(1.148)	(1.148)	-	(4.016)	(4.016)
Lucro (prejuízo) líquido no exercício	2.905	(74.824)	(71.919)	(8.574)	(505.219)	(513.793)

	30/06/2023			Período de três meses findo em 30/06/2022		
	Real Estate	Private Equity	Total	Real Estate	Private Equity	Total
Valorização (desvalorização) não realizada - <i>Portfolio</i>	1.405	197.016	198.421	(6.074)	(737.276)	(743.350)
Ganhos (perdas) realizados - <i>Portfolio</i>	-	(49.540)	(49.540)	-	2.340	2.340
Taxas de administração	-	2.252	2.252	-	4.932	4.932
Dividendos	-	332	332	-	700	700
Outros	-	9	9	-	-	-
Total de receitas	1.405	150.069	151.474	(6.074)	(729.304)	(735.378)

GP Investments, Ltd.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias consolidadas referente ao período findo em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Gerais e administrativas	(292)	(27.266)	(27.558)	(512)	(26.018)	(26.530)
Contingências	-	6.755	6.755	-	8.661	8.661
Bonificações e taxa de performance sobre ganho realizado	-	(1.504)	(1.504)	-	(1.177)	(1.177)
Total de despesas	(292)	(22.015)	(22.307)	(512)	(18.534)	(19.046)
Receitas financeiras	-	10.550	10.550	-	2.251	2.251
Despesas financeiras	-	(45.843)	(45.843)	-	(26.934)	(26.934)
Resultado financeiro	-	(35.293)	(35.293)	-	(24.683)	(24.683)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	1.113	92.761	93.874	(6.586)	(772.521)	(779.107)
Imposto de renda e contribuição social	-	(505)	(505)	-	(557)	(557)
Lucro (prejuízo) líquido no exercício	1.113	92.256	93.369	(6.586)	(773.078)	(779.664)

	30/06/2023			31/12/2022		
	<i>Real Estate</i>	<i>Private Equity</i>	Total	<i>Real Estate</i>	<i>Private Equity</i>	Total
Investimentos a valor justo	35.836	2.589.312	2.625.148	34.505	2.009.451	2.043.956
Total de ativos	35.836	3.120.557	3.156.393	34.505	2.731.368	2.765.873

23 Eventos subsequentes

Spice – Liquidação

Em 7 de julho de 2023, a Spice foi colocada em liquidação, uma vez que a GP Swiss Ltd (“GP Swiss”), uma das subsidiárias da GP, adquiriu, em abril de 2023, 100% das ações da Spice ao preço de US\$ 16,25 por ação, e transferiu os investimentos da Spice, mantidos por meio de suas subsidiárias Spice Private Equity (Bermuda), Ltd. e Spice Private Equity (Delaware), LLC, para a GPIC, uma subsidiária integral da GP. Mais informações disponíveis na nota 1.3.

Redução de capital – BR Properties

Em 30 de junho de 2023, a BR Properties comunicou ao mercado sobre a aprovação de uma redução de capital que será realizada mediante devolução aos acionistas de aproximadamente R\$ 63,05 por ação, considerando um total de 11.610.812 ações; dessas, 11.180.688 são de titularidade da Slabs, gerando recursos de aproximadamente R\$ 704.942 (US\$ 146.278). A redução de capital se tornará efetiva sessenta dias após a publicação da ata da AGE aprovando a redução em questão, sem que tenha ocorrido oposição de credores, nos termos da Lei 6.404/76.