

Banco Votorantim S.A.
Demonstrações Contábeis Intermediárias
em 30 de setembro de 2024



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

ÍNDICE

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS	3
---	---

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

BALANÇO PATRIMONIAL	5
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	7
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE	9
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA	11
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO	12

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

1. CONTEXTO OPERACIONAL	13
2. DECLARAÇÃO DE CONFORMIDADE	13
3. CONSOLIDAÇÃO	
4. NOVAS NORMAS, ALTERAÇÕES E INTERPRETAÇÕES	14
5. POLÍTICAS CONTÁBEIS, ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS MATERIAIS	15
6. AQUISIÇÕES, ALIENAÇÕES E REESTRUTURAÇÕES SOCIETÁRIAS	19
7. RESULTADOS NÃO RECORRENTES	20
8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	20
9. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	20
10. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	22
11. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	25
12. RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	32
13. CARTEIRA DE CRÉDITO	33
14. OUTROS ATIVOS	40
15. ATIVOS NÃO FINANCEIROS MANTIDOS PARA VENDA	41
16. INVESTIMENTOS	42
17. IMOBILIZADO DE USO	43
18. INTANGÍVEL E ÁGIO	43
19. DEPÓSITOS E CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO	44
20. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES	46
21. RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS	47
22. INSTRUMENTOS DE DÍVIDAS ELEGÍVEIS A CAPITAL	47
23. OUTROS PASSIVOS	48
24. RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	48
25. OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	51
26. PATRIMÔNIO LÍQUIDO	51
27. TRIBUTOS	53
28. PARTES RELACIONADAS	56
29. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS	59
30. PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES	59
31. GERENCIAMENTO DE RISCOS E DE CAPITAL	62
32. MEIO AMBIENTE, SOCIAL E GOVERNANÇA - PRÁTICAS ESG	72
33. OUTRAS INFORMAÇÕES	73
34. EVENTOS SUBSEQUENTES	75



Relatório de revisão sobre as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Banco Votorantim S.A.

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial do Banco Votorantim S.A. ("Banco"), em 30 de setembro de 2024, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, bem como o balanço patrimonial consolidado do Banco Votorantim S.A. e suas controladas ("Consolidado") em 30 de setembro de 2024, e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa consolidados para o período de nove meses findo nessa data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

A Administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Votorantim S.A. e suas controladas em 30 de setembro de 2024, o desempenho de suas operações para os períodos de três e nove meses findos nessa data e os seus fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, bem como o desempenho consolidado de suas operações para os períodos de três e nove meses findos nessa data e os seus fluxos de caixa consolidados para o período de nove meses findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.



Banco Votorantim S.A.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

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

São Paulo, 11 de novembro de 2024.

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

DocuSigned by
Maria José De Mula Cury
Signed By MARIA JOSE DE MULA CURY 1035778896
CPF 1035719396
Signed Time: 11 de novembro de 2024 11:40 BRT
D: CP-Brasil, OU: Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB, O: BR, OU: AC SERASA RFB v5

Maria José De Mula Cury
Contadora CRC 1SP192785/O-4

**BALANÇO PATRIMONIAL**

em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota	Banco		Consolidado	
		30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Caixa e equivalentes de caixa	8	4.272.300	661.150	4.284.588	679.916
Disponibilidades		192.951	68.070	205.239	86.836
Aplicações interfinanceiras de liquidez		4.079.349	593.080	4.079.349	593.080
Ativos financeiros		122.567.773	126.393.505	126.637.995	129.994.207
Aplicações interfinanceiras de liquidez	9a	8.207.509	6.726.892	6.735.044	4.784.163
Títulos e valores mobiliários	10b	38.918.878	49.527.648	39.647.521	49.928.689
Carteira de títulos e valores mobiliários		39.174.418	50.416.056	39.903.061	50.817.097
(Provisões para redução ao valor recuperável)		(255.540)	(888.408)	(255.540)	(888.408)
Instrumentos financeiros derivativos	11a	2.767.102	1.375.629	2.767.102	1.375.629
Relações interfinanceiras	12a	3.779.059	3.003.736	4.179.804	3.231.489
Carteira de crédito	13a	66.116.323	63.812.264	70.136.687	68.296.415
Operações de crédito		67.150.190	64.364.027	68.809.891	66.917.298
Outros créditos com características de concessão de crédito		3.870.726	4.226.901	6.945.541	7.321.851
Operações de arrendamento mercantil		-	-	29.388	32.609
(Provisões para perdas associadas ao risco de crédito)		(4.904.593)	(4.778.664)	(5.648.133)	(5.975.343)
Outros ativos financeiros	14a	2.778.902	1.947.336	3.171.837	2.377.822
Ativos não financeiros mantidos para venda	15	188.506	185.808	243.364	250.511
Ativos fiscais		7.225.314	6.944.362	9.364.005	8.885.647
Ativos tributários correntes	27a.1	722.768	616.220	869.441	727.483
Ativos fiscais diferidos	27a.2	6.502.546	6.328.142	8.494.564	8.158.164
Investimentos		4.654.433	2.726.253	202.255	243.450
Participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto	16a	4.654.433	2.726.253	202.255	243.450
Imobilizado de uso	17	58.710	66.836	59.264	67.510
Outras imobilizações de uso		433.489	429.409	438.548	434.369
(Depreciação acumulada)		(374.779)	(362.573)	(379.284)	(366.859)
Intangível		1.148.532	1.108.702	1.537.687	1.507.826
Ativos intangíveis	18a	2.442.128	2.226.518	2.693.523	2.471.149
Ágio		-	-	202.463	204.050
(Amortização acumulada)	18a	(1.158.733)	(946.396)	(1.223.436)	(995.953)
(Provisões para redução ao valor recuperável - Imparidade acumulada)	18a	(134.863)	(171.420)	(134.863)	(171.420)
Outros ativos	14a	1.422.281	1.148.365	1.333.315	1.028.014
TOTAL DO ATIVO		141.537.849	139.234.981	143.662.473	142.657.081

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.


BALANÇO PATRIMONIAL

em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota	Banco		Consolidado	
		30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Passivos financeiros		124.639.755	123.271.197	125.618.551	125.513.812
Depósitos	19a	36.004.802	27.186.909	35.957.305	27.363.464
Captações no mercado aberto	19c	18.883.218	28.642.963	17.439.898	28.367.903
Recursos de aceites e emissão de títulos	21	43.605.472	43.235.960	43.605.472	43.235.960
Relações interfinanceiras	12a	222	41	3.108.043	3.034.465
Obrigações por empréstimos e repasses	20a	6.498.100	5.614.330	6.498.100	5.614.330
Instrumentos financeiros derivativos	11f	2.909.236	2.639.621	2.909.236	2.639.621
Instrumentos de dívidas elegíveis a capital	22	3.160.849	2.651.753	3.160.849	2.651.753
Outros passivos financeiros	23	13.577.856	13.299.620	12.939.648	12.606.316
Passivos fiscais		473.526	350.896	629.727	517.144
Passivos tributários correntes	27b.1	184.130	144.609	315.750	286.692
Obrigações fiscais diferidas	27b.2	289.396	206.287	313.977	230.452
Provisões para contingências	30a.1	522.726	554.737	545.693	576.571
Outros passivos	23	2.112.823	1.794.913	2.326.418	2.069.801
Patrimônio líquido		13.789.019	13.263.238	14.542.084	13.979.753
Patrimônio líquido dos acionistas controladores		13.789.019	13.263.238	13.955.641	13.431.403
Capital social	26a	8.480.372	8.480.372	8.480.372	8.480.372
Reservas de capital	26b	372.120	372.120	372.120	372.120
Reservas de lucros		4.476.806	4.532.983	4.252.692	4.308.869
Outros resultados abrangentes		(152.991)	(122.237)	231.049	270.042
Lucros acumulados		612.712	-	619.408	-
Participações de não controladores	26g	-	-	586.443	548.350
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		141.537.849	139.234.981	143.662.473	142.657.081

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Períodos de 01 de janeiro a 30 de setembro de 2024 e 2023
e trimestres findos em 30 de setembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

	Nota	Banco			
		01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		4.760.780	5.141.145	15.012.065	13.407.162
Operações de crédito	13b	3.191.047	2.802.814	9.257.044	7.784.674
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	10c	1.173.929	1.234.623	2.730.973	4.078.876
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	11h	(208.542)	363.218	1.114.876	(316.122)
Resultado de operações de câmbio	14c	66.326	22.840	215.947	(99.404)
Resultado das aplicações compulsórias	12b	96.846	69.755	253.785	203.280
Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros	13h.2	441.174	647.895	1.439.440	1.755.858
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(2.761.435)	(3.504.379)	(10.157.242)	(8.979.816)
Operações de captação no mercado	19d	(2.352.178)	(2.779.333)	(7.973.282)	(7.522.807)
Operações de empréstimos e repasses	20d	(123.218)	(313.564)	(1.067.062)	52.331
Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros	13h.2	(286.039)	(411.482)	(1.116.898)	(1.509.340)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		1.999.345	1.636.766	4.854.823	4.427.346
RESULTADO DE PROVISÃO PARA PERDAS		(658.575)	(601.070)	(1.046.572)	(1.393.166)
(Provisão) / reversão de provisão para perdas associadas a carteira de crédito	13f.1	(645.533)	(634.522)	(1.700.804)	(1.449.564)
Outras (provisões) / reversões de provisões para perdas associadas ao risco de crédito	13f.1	(2.805)	(8.939)	21.364	(51.580)
(Provisão) / reversão de provisão para redução ao valor recuperável de títulos e valores mobiliários	10d	(10.237)	42.391	632.868	107.978
RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS		(856.363)	(739.315)	(2.420.531)	(2.242.123)
Receitas de prestação de serviços	24a	81.284	64.307	252.844	185.464
Rendas de tarifas bancárias	24b	248.424	219.540	708.877	563.699
Despesas de pessoal	24c	(359.425)	(321.041)	(1.023.735)	(935.144)
Outras despesas administrativas	24d	(439.107)	(348.234)	(1.281.983)	(1.088.278)
Despesas tributárias	27c	(138.920)	(105.836)	(345.337)	(299.426)
Resultado de participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto	16a	124.456	(12.427)	225.056	(34.116)
(Provisão) / reversão de provisão para passivos contingentes	30a.4	19.117	15.369	32.011	32.277
Outras receitas operacionais	24e	56.991	24.080	136.304	74.416
Outras despesas operacionais	24f	(449.183)	(275.073)	(1.124.568)	(741.015)
RESULTADO OPERACIONAL		484.407	296.381	1.387.720	792.057
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	25	(4.675)	(2.641)	(36.855)	170.498
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS E PARTICIPAÇÕES		479.732	293.740	1.350.865	962.555
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	27d.1	70.576	34.607	(37.845)	15.811
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS		(63.126)	(44.247)	(149.385)	(130.938)
LUCRO LÍQUIDO		487.182	284.100	1.163.635	847.428
RESULTADO POR AÇÃO					
Lucro básico e diluído por lote de mil ações - R\$		143,49	83,68	342,73	249,60
Quantidade média ponderada de ações (lote de mil)		3.395.210	3.395.210	3.395.210	3.395.210

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Períodos de 01 de janeiro a 30 de setembro de 2024 e 2023
e trimestres findos em 30 de setembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

	Nota	Consolidado			
		01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		4.920.604	5.393.568	15.554.185	14.267.723
Operações de crédito e de arrendamento mercantil	13b	3.400.799	3.179.291	9.953.815	9.088.248
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	10c	1.112.930	1.106.225	2.530.032	3.624.999
Resultado de instrumentos financeiros derivativos	11h	(208.542)	363.218	1.114.876	(316.122)
Resultado de operações de câmbio	14c	66.326	22.840	215.947	(99.404)
Resultado das aplicações compulsórias	12b	101.322	74.099	265.245	214.144
Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros	13h.2	447.769	647.895	1.474.270	1.755.858
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(2.710.682)	(3.553.425)	(10.370.871)	(9.033.582)
Operações de captação no mercado	19d	(2.301.425)	(2.769.752)	(7.905.201)	(7.458.297)
Operações de empréstimos e repasses	20d	(123.218)	(313.564)	(1.067.062)	52.331
Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros	13h.2	(286.039)	(470.109)	(1.398.608)	(1.627.616)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		2.209.922	1.840.143	5.183.314	5.234.141
RESULTADO DE PROVISÃO PARA PERDAS		(830.468)	(836.624)	(1.239.873)	(2.292.090)
(Provisão) / reversão de provisão para perdas associadas a carteira de crédito	13f.1	(816.203)	(870.076)	(1.887.673)	(2.348.488)
Outras (provisões) / reversões de provisões para perdas associadas ao risco de crédito	13f.1	(4.028)	(8.939)	14.932	(51.580)
(Provisão) / reversão de provisão para redução ao valor recuperável de títulos e valores mobiliários	10d	(10.237)	42.391	632.868	107.978
RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS		(859.797)	(711.227)	(2.423.514)	(2.139.345)
Receitas de prestação de serviços	24a	415.723	338.739	1.211.932	931.986
Rendas de tarifas bancárias	24b	274.261	240.310	784.369	629.554
Despesas de pessoal	24c	(430.330)	(395.911)	(1.248.371)	(1.157.340)
Outras despesas administrativas	24d	(570.419)	(513.632)	(1.644.155)	(1.460.840)
Despesas tributárias	27c	(187.584)	(150.490)	(483.270)	(426.145)
Resultado de participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto	16a	(10.464)	(9.734)	(40.811)	(11.971)
(Provisão) / reversão de provisão para passivos contingentes	30a.4	18.886	14.928	30.878	32.746
Outras receitas operacionais	24e	81.525	74.745	199.940	153.241
Outras despesas operacionais	24f	(451.395)	(310.182)	(1.234.026)	(830.576)
RESULTADO OPERACIONAL		519.657	292.292	1.519.927	802.706
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	25	(3.657)	1.679	(59.647)	179.682
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS E PARTICIPAÇÕES		516.000	293.971	1.460.280	982.388
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	27d.1	70.166	68.834	(67.950)	153.599
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS		(77.166)	(56.065)	(171.115)	(171.354)
PARTICIPAÇÃO DE NÃO CONTROLADORES		(16.659)	(21.909)	(50.884)	(115.053)
LUCRO LÍQUIDO		492.341	284.831	1.170.331	849.580
LUCRO LÍQUIDO ATRIBUÍVEL AOS ACIONISTAS		509.000	306.740	1.221.215	964.633
Controladores		492.341	284.831	1.170.331	849.580
Não controladores	26g	16.659	21.909	50.884	115.053

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Períodos de 01 de janeiro a 30 de setembro de 2024 e 2023
e trimestres findos em 30 de setembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Lucro líquido do período	487.182	284.100	1.163.635	847.428
Outros resultados abrangentes que são ou serão reclassificados subsequentemente para o resultado:				
Variação no valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda	60.215	(61.329)	(79.903)	(17.859)
Ajuste ao valor justo contra o patrimônio líquido	119.891	(59.868)	(157.531)	(39.352)
Ajuste ao valor justo transferido para o resultado ⁽¹⁾	(10.393)	(51.617)	12.398	6.897
Efeito fiscal	(49.283)	50.156	65.230	14.596
Hedge de fluxo de caixa	13.653	19.957	49.149	(189.447)
Ajuste ao valor justo contra o patrimônio líquido	(38.015)	39.595	36.052	(286.970)
Ajuste ao valor justo transferido para o resultado	62.839	(3.307)	53.312	(57.477)
Efeito fiscal	(11.171)	(16.331)	(40.215)	155.000
Outros resultados abrangentes atribuíveis aos acionistas controladores no período	73.868	(41.372)	(30.754)	(207.306)
Total de outros resultados abrangente no período	73.868	(41.372)	(30.754)	(207.306)
Resultado abrangente	561.050	242.728	1.132.881	640.122
Resultado abrangente atribuível aos acionistas controladores	561.050	242.728	1.132.881	640.122
	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Lucro líquido do período	492.341	284.831	1.170.331	849.580
Lucro líquido atribuível aos acionistas não controladores	16.659	21.909	50.884	115.053
Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores e não controladores	509.000	306.740	1.221.215	964.633
Outros resultados abrangentes que são ou serão reclassificados subsequentemente para o resultado:				
Variação no valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda	54.531	(62.549)	(88.142)	(21.446)
Ajuste ao valor justo contra o patrimônio líquido	78.975	(58.721)	(198.447)	(40.572)
Ajuste ao valor justo transferido para o resultado ⁽¹⁾	24.839	(53.984)	45.075	4.530
Efeito fiscal	(49.283)	50.156	65.230	14.596
Hedge de fluxo de caixa	13.653	19.957	49.149	(189.447)
Ajuste ao valor justo contra o patrimônio líquido	25.074	39.595	99.141	(286.970)
Ajuste ao valor justo transferido para o resultado	(250)	(3.307)	(9.777)	(57.477)
Efeito fiscal	(11.171)	(16.331)	(40.215)	155.000
Outros resultados abrangentes atribuíveis aos acionistas controladores no período	68.184	(42.592)	(38.993)	(210.893)
Outros resultados abrangentes atribuíveis aos acionistas não controladores no período	286	455	378	21
Total de outros resultados abrangentes no período	68.470	(42.137)	(38.615)	(210.872)
Resultado abrangente	577.470	264.603	1.182.600	753.761
Resultado abrangente atribuível aos acionistas controladores	560.525	242.239	1.131.338	638.687
Resultado abrangente atribuível aos acionistas não controladores	16.945	22.364	51.262	115.074

⁽¹⁾ Contempla o ajuste por resultado não realizado decorrente de transações entre ligadas.

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.



DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Períodos de 01 de janeiro a 30 de setembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Banco Eventos	Nota	Capital social		Reservas de capital	Reservas de lucros		Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
		Capital realizado			Reserva legal	Outras reservas			
Saldos em 31.12.2022		8.480.372	372.120	409.770	3.539.097	56.447	-	12.857.806	
Ajustes ao valor justo, líquidos de impostos		-	-	-	-	(207.306)	-	(207.306)	
Juros sobre capital próprio ⁽¹⁾	26d	-	-	-	(83.745)	-	-	(83.745)	
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	847.428	847.428	
Deliberações:									
Reserva legal	26c	-	-	28.166	-	-	(28.166)	-	
Juros sobre capital próprio ⁽¹⁾	26d	-	-	-	-	-	(416.255)	(416.255)	
Saldos em 30.09.2023		8.480.372	372.120	437.936	3.455.352	(150.859)	403.007	12.997.928	
Mutações do período		-	-	28.166	(83.745)	(207.306)	403.007	140.122	
Saldos em 31.12.2023		8.480.372	372.120	476.475	4.056.508	(122.237)	-	13.263.238	
Ajustes ao valor justo, líquidos de impostos		-	-	-	-	(30.754)	-	(30.754)	
Dividendos ⁽²⁾	26d	-	-	-	(90.000)	-	-	(90.000)	
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	1.163.635	1.163.635	
Deliberações:									
Reserva legal	26c	-	-	33.823	-	-	(33.823)	-	
Juros sobre capital próprio ⁽¹⁾	26d	-	-	-	-	-	(517.100)	(517.100)	
Saldos em 30.09.2024		8.480.372	372.120	510.298	3.966.508	(152.991)	612.712	13.789.019	
Mutações do período		-	-	33.823	(90.000)	(30.754)	612.712	525.781	

Consolidado Eventos	Nota	Capital social		Reservas de capital	Reservas de lucros		Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Participações de não controladores ⁽¹⁾	Total
		Capital realizado			Reserva legal	Outras reservas				
Saldos em 31.12.2022		8.480.372	372.120	409.770	3.498.538	126.972	-	1.901.975	14.789.747	
Ajustes ao valor justo, líquidos de impostos		-	-	-	-	(210.893)	-	21	(210.872)	
Participação de não controladores	26g	-	-	-	-	-	-	(1.485.384)	(1.485.384)	
Juros sobre capital próprio ⁽¹⁾	26d	-	-	-	(83.745)	-	-	-	(83.745)	
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	849.580	115.053	964.633	
Deliberações:										
Reserva legal	25c	-	-	28.166	-	-	(28.166)	-	-	
Juros sobre capital próprio ⁽¹⁾	26d	-	-	-	-	-	(416.255)	-	(416.255)	
Saldos em 30.09.2023		8.480.372	372.120	437.936	3.414.793	(83.921)	405.159	531.665	13.558.124	
Mutações do período		-	-	28.166	(83.745)	(210.893)	405.159	(1.370.310)	(1.231.623)	
Saldos em 31.12.2023		8.480.372	372.120	476.475	3.832.394	270.042	-	548.350	13.979.753	
Ajustes ao valor justo, líquidos de impostos		-	-	-	-	(38.993)	-	378	(38.615)	
Participação de não controladores	26g	-	-	-	-	-	-	(13.169)	(13.169)	
Dividendos ⁽²⁾	26d	-	-	-	(90.000)	-	-	-	(90.000)	
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	1.170.331	50.884	1.221.215	
Deliberações:										
Reserva legal	26c	-	-	33.823	-	-	(33.823)	-	-	
Juros sobre capital próprio ⁽¹⁾	26d	-	-	-	-	-	(517.100)	-	(517.100)	
Saldos em 30.09.2024		8.480.372	372.120	510.298	3.742.394	231.049	619.408	586.443	14.542.084	
Mutações do período		-	-	33.823	(90.000)	(38.993)	619.408	38.093	562.331	

⁽¹⁾ Juros sobre capital próprio computados com base nos lucros acumulados e reservas de lucros.

⁽²⁾ Dividendos computados com base nas reservas de lucros.

O resultado por ação está divulgado na Demonstração do Resultado.

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.



DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Períodos de 01 de janeiro a 30 de setembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

	Nota	Banco		Consolidado	
		01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Fluxos de caixa provenientes das atividades operacionais					
Resultado antes dos tributos e participações		1.350.865	962.555	1.460.280	982.388
Ajustes ao lucro antes dos tributos e participações		1.346.147	1.571.973	1.938.250	2.544.388
Provisão / (reversão de provisão) para perdas associadas a carteira de crédito	13f.1	2.122.120	1.920.606	2.345.623	2.856.440
Provisão / (reversão de provisão) para redução ao valor recuperável de títulos e valores mobiliários	10.d	(632.868)	(107.978)	(632.868)	(107.978)
Outras provisões / (reversões de provisões) associadas ao risco de crédito	13f.1	(21.364)	51.580	(14.932)	51.580
Depreciações e amortizações / utilização ⁽¹⁾	24d, 24f	240.628	171.367	314.919	244.753
Provisão / (reversão de provisão) para perdas ao valor recuperável (impairment)	25	-	(3.226)	(3.116)	(10.047)
Resultado de participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto	16a	(225.056)	34.116	40.811	11.971
(Lucro) / prejuízo na alienação de ativos não financeiros mantidos para venda	25	22.604	17.255	21.588	16.272
Provisão / (reversão de provisão) para desvalorização de ativos não financeiros mantidos para venda	25	(52)	620	(481)	490
Despesas / (reversão de despesas) com provisões cíveis, trabalhistas e fiscais	30a.4	(32.011)	(32.277)	(30.878)	(32.746)
Efeito das mudanças de taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa		(1.598)	8.601	(1.598)	8.601
Juros apropriados de dívidas subordinadas e instrumentos de dívidas elegíveis a capital	33d	190.224	260.578	190.224	260.578
Juros apropriados de títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		(436.358)	(749.596)	(436.358)	(749.596)
Despesas / (receitas) de atualização de depósitos em garantia	24e	(15.752)	127	(17.634)	(2.120)
Alienação de operações em investidas	24	(21.769)	-	(21.769)	-
Indenização por acordo contratual		28.295	-	28.295	-
Baixa de ativos tangíveis e intangíveis	24	44.681	-	72.866	-
Provisão para perdas operacionais		84.199	-	84.199	-
Outras (receitas) e despesas		223	200	(642)	(3.810)
Variações patrimoniais		(124.064)	(1.125.271)	(1.995.465)	(1.833.144)
(Aumento) / redução em aplicações interfinanceiras de liquidez		(1.480.617)	(59.771)	(1.950.881)	(1.123.974)
(Aumento) / redução em títulos para negociação e instrumentos financeiros derivativos		7.172.270	(1.101.307)	7.154.889	(1.118.727)
(Aumento) / redução em relações interfinanceiras		(775.142)	(411.612)	(874.737)	(940.100)
(Aumento) / redução em operações de crédito e de arrendamento mercantil		(4.418.578)	(3.729.889)	(4.416.548)	(4.096.271)
(Aumento) / redução em outros ativos		(1.092.496)	(2.541.194)	(891.940)	(2.321.851)
(Aumento) / redução em ativos fiscais		(89.423)	(1.023)	(124.832)	9.981
(Aumento) / redução de ativos não financeiros mantidos para venda		(25.250)	(76.943)	(13.960)	(71.485)
(Redução) / aumento em depósitos		8.817.893	1.698.400	8.593.841	2.533.617
(Redução) / aumento em captações no mercado aberto		(9.759.745)	(176.581)	(10.928.005)	305.501
(Redução) / aumento em recursos de aceites e emissão de títulos		369.512	1.981.843	369.512	1.981.843
(Redução) / aumento em obrigações por empréstimos e repasses		883.770	917.400	883.770	917.400
(Redução) / aumento em outros passivos		214.170	2.409.506	167.885	2.120.987
(Redução) / aumento em passivos fiscais		59.572	(34.100)	35.541	(30.065)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(141.301)	(20.544)	(319.419)	(183.370)
Caixa líquido gerado (utilizado) pelas atividades operacionais		2.431.647	1.388.713	1.083.646	1.510.262
Fluxos de caixa provenientes das atividades de investimento					
(Aumento) de títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		(6.277.080)	(6.841.511)	(6.125.296)	(5.812.910)
(Aumento) de títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		-	(25.954)	-	(25.954)
(Aquisição) de imobilizado de uso	16	(10.595)	(3.862)	(10.694)	(3.862)
(Aumento) de intangíveis	17b	(349.336)	(335.238)	(389.254)	(440.615)
(Aquisição) de investimentos em participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto		(1.700.000)	(1.052.249)	-	(70.228)
Redução de títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		5.301.965	3.258.923	4.831.721	2.312.603
Redução de títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		4.303.214	5.656.655	4.303.214	5.656.655
Redução de investimentos em participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto		-	570.352	-	233
Baixa de ativo imobilizado	17	-	131	-	136
Baixa de ativos intangíveis		-	66.417	-	76.356
Dividendos / juros sobre o capital próprio recebidos ⁽²⁾		-	552.211	-	-
Caixa gerado (utilizado) pelas atividades de investimento		1.268.168	1.845.875	2.609.691	1.692.414
Fluxos de caixa provenientes das atividades de financiamento					
Dividendos / juros sobre o capital próprio pagos ⁽²⁾	33d	(409.135)	(150.000)	(409.135)	(150.000)
Liquidação de dívidas subordinadas e instrumentos de dívidas elegíveis a capital	33d	(532.228)	(775.258)	(532.228)	(775.258)
Captação de dívidas subordinadas e instrumentos de dívidas elegíveis a capital	33d	851.100	446.700	851.100	446.700
Caixa gerado (utilizado) pelas atividades de financiamento		(90.263)	(478.558)	(90.263)	(478.558)
Varição líquida de caixa e equivalentes de caixa		3.609.552	2.756.030	3.603.074	2.724.118
Início do período		661.150	631.403	679.916	681.091
Efeito das mudanças de taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa		1.598	(8.601)	1.598	(8.601)
Fim do período	8	4.272.300	3.378.832	4.284.588	3.396.608
Aumento / (redução) de caixa e equivalentes de caixa		3.609.552	2.756.030	3.603.074	2.724.118

⁽¹⁾ Inclui a compensação de créditos de carbono e títulos verdes.

⁽²⁾ Para os juros sobre capital próprio, refere-se aos valores líquidos de impostos.
As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.



DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

Períodos de 01 de janeiro a 30 de setembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

	Nota	Banco			Consolidado				
		01.01 a 30.09.2024		01.01 a 30.09.2023		01.01 a 30.09.2024		01.01 a 30.09.2023	
Receitas / Despesas		14.639.361		12.818.552		15.989.896		13.653.969	
Receitas de intermediação financeira		15.012.065		13.407.162		15.554.185		14.267.723	
Receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias	24a / 24b	961.721		749.163		1.996.301		1.561.540	
Resultado de provisão para perdas	10d / 13f.1	(1.046.572)		(1.393.166)		(1.239.873)		(2.292.090)	
(Provisão) / reversão de provisão para passivos contingentes	30a.4	32.011		32.277		30.878		32.746	
Outras receitas / (despesas)		(319.864)		23.116		(351.595)		84.050	
Despesas da intermediação financeira		(10.157.242)		(8.979.816)		(10.370.871)		(9.033.582)	
Insumos adquiridos de terceiros		(1.722.122)		(1.418.310)		(2.042.468)		(1.776.709)	
Custos associados à produção – Parceiros comerciais	24f	(695.772)		(512.264)		(706.199)		(523.378)	
Serviços técnicos especializados	24d	(432.934)		(385.624)		(538.769)		(479.879)	
Processamento de dados	24d	(234.792)		(198.136)		(344.189)		(350.210)	
Propaganda e publicidade	24d	(79.799)		(65.053)		(99.460)		(74.630)	
Emolumentos judiciais e cartorários	24d	(85.642)		(68.083)		(86.661)		(69.103)	
Serviços do sistema financeiro	24d	(55.156)		(70.320)		(73.571)		(76.573)	
Comunicações	24d	(19.135)		(13.713)		(30.828)		(20.574)	
Custos associados à produção – Outras despesas	24f	-		-		(26.456)		(51.372)	
Serviços de terceiros	24d	(8.707)		(6.550)		(10.808)		(12.212)	
Transportes	24d	(7.301)		(7.179)		(7.814)		(7.716)	
Serviços de vigilância e segurança	24d	(2.608)		(1.718)		(3.577)		(2.763)	
Materiais, água, energia e gás	24d	(2.374)		(2.465)		(2.819)		(3.426)	
Outras		(97.902)		(87.205)		(111.317)		(104.873)	
Valor adicionado bruto		2.759.997		2.420.426		3.576.557		2.843.678	
Despesas de amortização / depreciação / utilização		(240.628)		(171.367)		(314.919)		(244.753)	
Despesas de amortização / depreciação	24d	(231.145)		(164.414)		(305.436)		(237.800)	
Despesas de utilização - Créditos de carbono e títulos verdes ⁽¹⁾	32b	(9.483)		(6.953)		(9.483)		(6.953)	
Valor adicionado líquido produzido pela entidade		2.519.369		2.249.059		3.261.638		2.598.925	
Valor adicionado recebido em transferência		225.056		(34.116)		(40.811)		(11.971)	
Resultado de participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto	16a	225.056		(34.116)		(40.811)		(11.971)	
Valor adicionado a distribuir		2.744.425	100,00%	2.214.943	100,00%	3.220.827	100,00%	2.586.954	100,00%
Valor adicionado distribuído		2.744.425	100,00%	2.214.943	100,00%	3.220.827	100,00%	2.586.954	100,00%
Contribuições filantrópicas ⁽¹⁾	24d	870	0,03%	420	0,02%	870	0,03%	420	0,02%
Pessoal		1.030.848	37,56%	936.698	42,29%	1.237.638	38,42%	1.163.720	44,98%
Salários, honorários e demandas trabalhistas		706.739		635.586		837.254		778.642	
Participação nos lucros e resultados		149.385		130.938		171.115		171.354	
Benefícios, treinamentos e outros	24c	130.906		123.774		160.282		154.960	
FGTS		41.411		45.274		66.580		57.638	
Outros encargos		2.407		1.126		2.407		1.126	
Impostos, taxas e contribuições		525.454	19,15%	412.999	18,65%	733.068	22,76%	437.520	16,91%
Federais		474.468		373.096		659.493		380.363	
Estaduais		77		61		89		61	
Municipais		50.909		39.842		73.486		57.096	
Remuneração de capitais de terceiros		23.618	0,86%	17.398	0,79%	28.036	0,87%	20.661	0,80%
Aluguéis	24d	23.618		17.398		28.036		20.661	
Remuneração de capitais próprios		1.163.635	42,40%	847.428	38,25%	1.221.215	37,92%	964.633	37,29%
Juros sobre capital próprio		517.100		416.255		517.100		416.255	
Participação de controladores nos lucros retidos		646.535		431.173		653.231		433.325	
Participação dos não controladores nos lucros retidos		-		-		50.884		115.053	

⁽¹⁾ Faz parte das despesas decorrentes das práticas ESG. Informações adicionais estão descritas na nota explicativa 32.

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco Votorantim S.A. (banco BV ou Banco) é uma companhia de capital fechado controlada em conjunto pelo Banco do Brasil S.A. (BB) e pela Votorantim Finanças S.A. (VFIN). A matriz do Banco está localizada na Av. das Nações Unidas, nº 14.171, na cidade de São Paulo – SP, Brasil.

O Banco opera na forma de banco múltiplo, desenvolvendo atividades bancárias em modalidades autorizadas, por meio de suas carteiras comerciais e de investimento, com destaque para as atividades de crédito ao consumidor, instituição de pagamento, administração de cartões de crédito, corretagem de seguros e arrendamento mercantil. Tudo isso conectado com o ecossistema de parcerias, incluindo *startups* e *fintechs*, para cocriação e distribuição de produtos, junto com outras entidades do conglomerado, incluindo o Banco BV S.A., o nosso banco digital.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, inclusive em relação ao gerenciamento de riscos. Certas operações têm a coparticipação ou a intermediação de instituições associadas, integrantes do sistema financeiro.

Estas Demonstrações Contábeis Consolidadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 11 de novembro de 2024.

2. DECLARAÇÃO DE CONFORMIDADE

As Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas foram preparadas a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações com observância às normas do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (BACEN) e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), quando aplicável.

O Banco não realiza compensações de ativos ou passivos, nem de receitas ou despesas, a menos que haja um direito legal de compensação e intenção de liquidar os valores de forma líquida ou simultânea.

Todas as informações relevantes estão evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão do Banco Votorantim S.A.

3. CONSOLIDAÇÃO

As participações societárias, nas quais o banco BV detém controle direto ou indireto, são consolidadas pelo método integral, com exceção dos fundos de investimentos classificados como capital de risco que, são mensuração a valor justo, em consonância ao CPC 18. O conglomerado seguirá adotando esta prática enquanto divulgar Demonstrações Consolidadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a instituições autorizadas pelo BACEN.

A avaliação do controle considera a exposição aos riscos e retornos variáveis, além do exercício do poder sobre a entidade de forma contínua.

Os saldos e transações intragrupo, assim como quaisquer receitas ou despesas não realizadas nas transações entre o Banco e suas subsidiárias, são eliminados na preparação das Demonstrações Contábeis Consolidadas. Os ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial também são eliminados na proporção da participação.

Os investimentos em controladas com influência significativa, com poder de participação sobre políticas financeiras e operacionais ou com participação de 20% ou mais no capital votante são avaliados pelo método da equivalência patrimonial com base no valor do Patrimônio Líquido da investida.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

As Demonstrações Contábeis Consolidadas compreendem as transações do Banco Votorantim (controladora) e das seguintes investidas controladas:

	Atividade	% de Participação	
		30.09.2024	31.12.2023
Instituições financeiras – País			
Banco BV S.A.	Banco múltiplo	100,00%	100,00%
Instituições do mercado segurador			
BV Corretora de Seguros S.A. (BV Corretora)	Corretora	100,00%	100,00%
Instituições não financeiras			
BVIA Negócios e Participações S.A. (BVIA)	Serviços especializados	100,00%	100,00%
BV Empreendimentos e Participações S.A. (BVEP)	Holding	100,00%	100,00%
Atenas SP 02 - Empreendimento Imobiliário (Atenas) ⁽¹⁾	SPE	100,00%	100,00%
Fundos de investimento consolidados			
Votorantim Expertise Multimercado Fundo de Investimento (Expertise)	Fundo	100,00%	100,00%
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios BV - Crédito de Veículos (FIDC BV) ⁽²⁾	Fundo	42,49%	42,49%
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios TM II (FIDC TM)	Fundo	100,00%	100,00%
Votorantim Securities Master Fundo de Investimento Imobiliário (Master)	Fundo	88,43%	88,43%
Fundo de Investimento Imobiliário Votorantim Patrimonial (Patrimonial)	Fundo	99,62%	99,62%
Controladas do Banco BV S.A.			
Acesso Soluções de Pagamento S.A. - Instituição de Pagamento (Bankly)	Instituição de Pagamento	99,99%	99,99%
Acessopar Investimentos e Participações S.A. (Acessopar)	Holding	99,99%	99,99%
Controladas da BVIA			
Marques de Monte Santo Empreendimento Imobiliário SPE Ltda. (Monte Santo)	SPE	100,00%	100,00%
Parque Valença Empreendimento Imobiliário SPE Ltda. (Parque Valença)	SPE	100,00%	100,00%
Controladas da BVEP			
IRE República Empreendimento Imobiliário S.A. (IRE República) ⁽¹⁾	SPE	100,00%	100,00%
Senador Dantas Empreendimento Imobiliário SPE S.A. (Senador Dantas) ⁽¹⁾	SPE	100,00%	100,00%
Henri Dunant Empreendimento Imobiliário S.A. (Henri Dunant) ⁽¹⁾	SPE	100,00%	100,00%
Arena XI Incorporações SPE Ltda. (Arena XI) ⁽¹⁾	SPE	100,00%	100,00%
D'oro XVIII Incorporações Ltda. (D'oro XVIII) ⁽¹⁾	SPE	100,00%	100,00%
BVEP Vila Parque Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda. (Vila Parque) ⁽¹⁾	SPE	100,00%	100,00%
Controladas da Atenas			
Atenas Sp 02 – Empreendimento Imobiliário Ltda. – Lote 1 ⁽¹⁾	SPE	100,00%	100,00%
Atenas Sp 02 – Empreendimento Imobiliário Ltda. – Lote 3 ⁽¹⁾	SPE	100,00%	100,00%

⁽¹⁾ Para efeito de consolidação, contempla defasagem de até 2 meses no respectivo balancete.

⁽²⁾ Fundo de investimento no qual o Banco assume ou retém, substancialmente, riscos e benefícios, por meio de cotas subordinadas.

O conglomerado investe em SPEs através de suas controladas BV Empreendimentos e Participações S.A. (BVEP), BVIA Negócios e Participações S.A. (BVIA) e Atenas SP 02 - Empreendimento Imobiliário (Atenas), visando, principalmente, o investimento em empreendimentos do ramo imobiliário.

A consolidação desses investimentos é reavaliada caso determinados fatos e circunstâncias indiquem que há uma mudança em um ou mais elementos que configuram o controle.

4. NOVAS NORMAS, ALTERAÇÕES E INTERPRETAÇÕES

Principais normas e alterações normativas que entrarão em vigor em períodos futuros

- Resolução CMN nº 4.975/2021 - com início de vigência em 01 de janeiro de 2025, aprova a adoção do CPC 06 (R2) que dispõe sobre o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de operações de arrendamento mercantil por instituição financeira, seja tanto na condição de arrendadora, quanto na de arrendatária.
- Resolução CMN nº 4.966/2021 - com início de vigência em 01 de janeiro de 2025, dispõe sobre os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de *hedge*), incorporando conceitos do CPC 48 - Instrumentos Financeiros. Para os requisitos relacionados a contabilidade de *hedge*, o início de vigência definido pelo Banco Central é em 01 de janeiro de 2027.
- Resoluções CMN nº 5.100/2023 e CMN nº 5.146/2024 - alteram dispositivos da Resolução CMN nº 4.966/2021 ao estabelecer, por exemplo, novos critérios contábeis para contratos renegociados e postergação dos requisitos aplicáveis à contabilidade de *hedge*.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Plano para implementação da Resolução CMN nº 4.966/2021

A Resolução CMN nº 4.966/2021 traz alterações substanciais para as instituições financeiras e o conglomerado está finalizando os trabalhos para adequação à nova regra, viabilizando sua aplicação a partir de 01 de janeiro de 2025.

O conglomerado planeja e executa a aderência aos novos critérios por meio de projeto interno que visa, além do desenho e construção dos requisitos técnicos e testes de homologação, capacitar e aculturar os profissionais envolvidos das diversas áreas através de treinamentos, reformular políticas e procedimentos internos, além de mapear, acompanhar e viabilizar a adequação do ambiente de tecnologia por toda a esteira operacional e tecnológica, de crédito e riscos, tesouraria e gestão de ativos e passivos (ALM), contábil, tributária, gerencial e dos negócios.

Dentre os principais temas da norma que requerem adequação aos quais o conglomerado avalia que são alterações significativas, estão:

Tema	Regra atual	Resolução CMN 4.966/2021
Stop accrual	Interrupção do reconhecimento de juros de operações vencidas a mais de 59 dias de atraso.	90 dias de atraso ou antes, se o ativo for considerado 'ativo problemático' (estágio 3).
Provisão para perdas	9 ratings e rolagem por atraso com base na Resolução CMN nº 2.682/1999.	Perdas esperadas em 3 estágios com pisos mínimos definidos pelo Banco Central. Os pisos mínimos são qualificados como perda incorrida. Montantes de provisão acima dos pisos mínimos são qualificados como de perdas esperadas.
Baixa para prejuízo	Após 180 dias em rating H (360 dias de atraso no total).	Quando a entidade não tiver expectativa de recuperação.
Taxa de juros efetiva	Receitas e despesas de originação são reconhecidas de imediato.	Devem ser diferidas e controladas como parte integrante da taxa de juros efetiva, quando assim qualificadas.

Adicionalmente, para acomodar as alterações introduzidas pela Resolução CMN nº 4.966/2021, o Banco Central também endereçou alterações no seu plano de contas, sendo que o conglomerado trabalha na adaptação de seus sistemas que fazem uso das informações do referido plano contábil.

Com a emissão da Resolução BCB nº 352/2023, o Banco Central estabeleceu procedimentos contábeis sobre a definição de fluxos de caixas de ativo financeiro como somente pagamento de principal e juros; a aplicação da metodologia para apuração da taxa de juros efetiva de instrumentos financeiros; a constituição de provisão para perdas associadas ao risco de crédito; e a evidenciação de informações relativas a instrumentos financeiros em notas explicativas.

Os impactos desses procedimentos estão refletidos no plano de implementação e foram objeto de ampla discussão no mercado financeiro, especialmente para esclarecimento de pontos normativos e apresentação de sugestões junto ao respectivo regulador, via entidades representativas dos bancos. Os ajustes contábeis decorrentes da adoção inicial serão lançados em contrapartida aos lucros e ou prejuízos acumulados, no patrimônio líquido.

5. POLÍTICAS CONTÁBEIS, ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS MATERIAIS

As políticas contábeis adotadas pelo banco BV são aplicadas de forma consistente em todos os períodos apresentados nestas Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas e de maneira uniforme em todas as entidades do conglomerado.

a) Apuração do resultado

Em conformidade com o regime de competência, as receitas e as despesas são reconhecidas na apuração do resultado do período a que pertencem, independentemente de recebimento ou pagamento. As operações formalizadas com encargos financeiros pós-fixados são atualizadas pelo critério *pro rata die*, com base na variação dos respectivos indexadores pactuados, e as operações com encargos financeiros pré-fixados estão registradas pelo valor de resgate, retificado por conta de rendas a apropriar ou despesas a apropriar correspondentes ao período futuro. As operações indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço pelo critério de taxas correntes.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

b) Moeda funcional e de apresentação

A moeda funcional, que é a moeda do ambiente econômico principal no qual uma entidade opera, é o Real para todas as entidades do conglomerado. Nestas Demonstrações Contábeis, a moeda de apresentação também é o Real.

As Demonstrações Contábeis de entidades domiciliadas no exterior (nenhuma das quais tem a moeda de uma economia hiperinflacionária) são convertidas para a moeda de apresentação pela taxa de câmbio vigente no final do período. Os ativos e passivos do conglomerado denominados em moeda estrangeira, a maior parte dos quais de natureza monetária, são convertidos à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data do balanço. Todas as diferenças de conversão são reconhecidas na Demonstração do Resultado Consolidado do período em que surgirem.

c) Caixa e equivalentes de caixa

São representados por disponibilidades em moeda nacional, moeda estrangeira, operações com acordo de revenda, aplicações em depósitos interfinanceiros e aplicações em moedas estrangeiras, com alta liquidez e baixo risco de mudança de valor, com vencimentos de até 90 dias a partir da data da aplicação.

d) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço e ajustadas por provisão para perdas, quando aplicável.

As aplicações interfinanceiras de liquidez que são objeto de *hedge* de risco de mercado são avaliadas pelo seu valor justo, utilizando critério consistente e verificável. Os ajustes de avaliação a valor justo dessas operações são registrados na mesma linha que abriga o instrumento financeiro, em contrapartida de resultado com instrumentos financeiros derivativos.

e) Ativos Financeiros

I - Títulos e valores mobiliários - TVM

Os títulos e valores mobiliários adquiridos para formação de carteira própria são registrados pelo valor efetivamente pago reduzido da provisão para perda, quando julgado necessário, e classificados em função da intenção da Administração em três categorias distintas, conforme regulamentação vigente:

Títulos para negociação: Títulos adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São ajustados pelo seu valor justo em contrapartida ao resultado do período;

Títulos disponíveis para venda: Títulos que poderão ser negociados a qualquer tempo, porém não são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São ajustados pelo seu valor justo em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários; e

Títulos mantidos até o vencimento: Títulos adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. Estes títulos são acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período e não são ajustados ao seu valor justo. Para os papéis reclassificados para esta categoria, o ajuste de marcação a mercado é incorporado ao custo, sendo contabilizados prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva.

Os rendimentos auferidos com os títulos e valores mobiliários, independentemente da categoria em que estão classificados, são apropriados *pro rata die*, com base na variação do indexador e nas taxas de juros pactuados, pelo método exponencial ou linear, até a data do vencimento ou da venda definitiva do título, sendo reconhecidos diretamente no resultado do período.

As perdas com títulos classificados como disponíveis para venda e como mantidos até o vencimento que não tenham caráter de perdas temporárias são reconhecidas diretamente no resultado do período e passam a compor a nova base de custo do ativo.

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



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

II - Metodologia de ajuste ao valor de mercado

A mensuração de valor justo desses ativos incorre em grau significativo de julgamento na adoção de premissas. São empregues técnicas específicas de avaliação do valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos e para os quais os preços e parâmetros de mercado não estão disponíveis (níveis 2 e 3 da hierarquia do valor justo). Tal apuração incorpora premissas sob julgamento da Administração, a qual leva em consideração a avaliação das informações e circunstâncias de mercado.

A metodologia de ajuste a valor justo foi estabelecida com observância de critérios consistentes e verificáveis, que levam em consideração o preço médio de negociação na data da apuração, ou, na falta deste, o valor de ajuste diário das operações de mercado futuro divulgados por fontes externas ou o valor líquido provável de realização obtido por meio de modelos de precificação, utilizando curvas de valores futuros de taxas de juros, taxas de câmbio, índices de preços e moedas, além de eventuais ajustes nos preços de títulos de baixa liquidez, todas devidamente aderentes aos preços praticados no período. O valor justo contempla o risco de crédito do emissor (ajuste de *spread* de crédito).

As aplicações em cotas de fundos de investimento em participação qualificados como organização de capital de risco, independente de exercer influência significativa, são classificadas como títulos e valores mobiliários, mensurados a valor justo no patrimônio líquido e integram a carteira de investimentos da companhia com o objetivo de iniciar investimentos visando fortalecimento com parcerias e geração de negócios através de sinergias.

Seguindo diretrizes do Banco Central do Brasil, o conglomerado adota a variação de cotas como ajuste a valor justo para fundos com as seguintes características:

- Fundos em que o saldo atualizado das cotas não esteja disponível para resgate (realização) no curto prazo, ou seja, em que ocorra o resgate das cotas somente na liquidação ou encerramento do fundo; e
- Fundos em que haja previsão de pagamento de dividendos (ou qualquer outra forma de distribuição de rendimentos), como forma de remuneração de seus cotistas no curso dos negócios do fundo.

As aplicações em cotas detidas pelo conglomerado, de fundos de investimentos que apresentam essas características são de fundos de investimentos em participações (FIPs) e fundos de investimentos imobiliários (FIIs).

III - Operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos com características de concessão de crédito

As operações são registradas a valor presente e a receita reconhecida no resultado do período *pro rata die* com base na taxa de juros pactuada.

A carteira de crédito é classificada pelo nível de risco e o provisionamento feito através de modelos quantitativos considera o atraso, risco específico da contraparte, conjuntura econômica, experiência passada e outros riscos. A mensuração das perdas associadas ao risco de crédito requer aplicação de premissas e julgamentos significativos pela Administração.

Operações com atraso superior a 14 dias são consideradas em curso anormal. Operações com atraso acima de 90 ou indicativos de não realização são consideradas como Ativos Problemáticos. Operações de crédito problemáticas podem voltar a ser consideradas em curso normal se houver evidência de que o devedor retomou a capacidade de honrar suas obrigações. Após 60 dias de atraso, o reconhecimento das receitas é suspenso.

Operações com atraso superior a 180 dias, normalmente com 100% (cem por cento) de provisão, estão sujeita ao *write-off* (baixadas contra a provisão existente) e passam a ser controladas em contas de compensação pelo prazo mínimo de cinco anos e enquanto não esgotados todos os procedimentos para cobrança.

As operações renegociadas mantêm a classificação original – anterior a renegociação - e, se já baixadas a prejuízo, voltam as contas patrimoniais totalmente provisionadas. Os ganhos provenientes da renegociação são reconhecidos como receita quando efetivamente recebidos.

Mensuração dos efeitos decorrentes dos impactos dos eventos climáticos no Rio Grande do Sul - O banco BV realizou uma série de ações emergenciais e estruturantes para apoiar a população afetada, incluindo colaboradores, clientes, parceiros e a sociedade. O conglomerado vem acompanhando diariamente a evolução das suas operações e elevou o nível de provisionamento para fazer frente ao aumento do risco de crédito de clientes por inadimplência nos pagamentos.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

f) Instrumentos financeiros para proteção (*Hedge*)

O Banco mantém instrumentos financeiros derivativos para proteger suas exposições de risco de variação de moeda estrangeira e taxa de juros. Os instrumentos financeiros derivativos são avaliados pelo seu valor justo por ocasião dos balancetes mensais e balanços. As valorizações ou desvalorizações são registradas em contas de receitas ou despesas dos respectivos instrumentos financeiros.

Designação inicial

No momento da designação inicial do *hedge*, o banco BV formalmente documenta o relacionamento entre os instrumentos de *hedge* e os itens objeto de *hedge*, incluindo os objetivos de gerenciamento de riscos e a estratégia na condução da transação de *hedge*, juntamente com os métodos que serão utilizados para avaliar a efetividade do relacionamento de *hedge*.

O Banco realiza operações de *hedge* que incluem dispositivos de liquidação de direitos e obrigações contratuais atrelados ao risco de crédito próprio, de terceiros ou de partes relacionadas. Determinadas condições podem ocasionar o vencimento antecipado do derivativo sem valor devido ao banco ou com liquidação em títulos de dívida próprios.

Os instrumentos financeiros derivativos considerados como instrumentos de proteção (*hedge*) são classificados de acordo com a sua natureza em:

Hedge de valor justo - Os instrumentos financeiros derivativos classificados nessa categoria, bem como o item objeto de *hedge*, têm seus ajustes ao valor justo registrados em contrapartida ao resultado do período e apresentados na Demonstração de Resultado como Resultado de Instrumentos Financeiros Derivativos; e

Hedge de fluxo de caixa - Os instrumentos financeiros derivativos classificados nesta categoria, têm a parcela efetiva de seus ajustes ao valor justo reconhecidos no Patrimônio Líquido em Outros Resultados Abrangentes, Líquidos dos efeitos tributários.

Efetividade

É feita uma avaliação, tanto no início do relacionamento de *hedge*, como continuamente, garantindo a existência de uma expectativa que os instrumentos de *hedge* sejam altamente eficazes na compensação de variações no valor justo dos respectivos itens objeto de *hedge* durante o período para o qual o *hedge* é designado, considerando se os resultados reais de cada *hedge* estão dentro da faixa de 80-125 por cento.

Descontinuidade

Para os itens objeto que foram descontinuados da relação de *hedge* de risco de mercado e permanecem registrados no Balanço, como nos casos de contratos de créditos cedidos com retenção substancial dos riscos e benefícios, o saldo de ajuste de marcação a mercado é reconhecido no resultado pelo prazo remanescente das operações. Já para os itens objeto que foram descontinuados da relação de *hedge* de fluxo de caixa e permanecem registrados no balanço, a reserva acumulada no patrimônio líquido é imediatamente reconhecida no resultado do período.

g) Ativos não financeiros mantidos para venda

O Banco possui bens – imóveis e móveis - recebidos em dação de pagamento que são mensurados ao valor justo no momento inicial. De forma subsequente, a Administração constitui provisão para perda esperada na realização desses ativos: Imóveis – provisão constituída com base em laudos de avaliação anual realizada por consultoria especializada; e Móveis – constituída mensalmente com base no prazo de permanência do bem (obsolescência). Para os registros superiores a 720 dias é constituída provisão de 100% sobre o saldo contábil.

h) Intangíveis e ágio

Os ativos intangíveis referem-se basicamente a *softwares*, licenças e direitos de uso. A amortização destes intangíveis é efetuada pelo método linear com base no prazo que o benefício é gerado. A vida útil e o valor residual desses ativos, quando aplicável, são revisados anualmente ou quando há alterações significativas nas premissas utilizadas. Nas Demonstrações Consolidadas, os intangíveis incluem os ágios por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*) pagos na aquisição de investimentos, que são amortizados conforme os prazos projetados em laudos técnicos que fundamentaram seu reconhecimento. O ágio (*goodwill*) reconhecido na aquisição de investimentos não é passível de amortização, porém, seu valor recuperável é testado, no mínimo, anualmente, para avaliação de indicativo de perda. Os saldos correspondentes à mais valia, apurados no momento do PPA – *Purchase Price Allocation*, são amortizados conforme o laudo e baixados em caso de redução ao valor recuperável.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Metodologias aplicadas na avaliação do valor recuperável dos principais ativos não financeiros:

Intangível: o teste de recuperabilidade consiste em avaliar a sua utilidade para a empresa de forma que, sempre que um *software*, licença ou direito de uso não atinja a geração de benefícios econômicos futuros previstos pela Administração, constitui-se uma provisão ou é feita a baixa imediata do ativo.

Ágio: Para análise de redução ao valor recuperável de ágio sobre investidas, o banco BV definiu as Unidades Geradoras de Caixa (UGC) considerando o nível mais baixo em que o negócio é gerenciado. O teste no nível da UGC define se há indício de *impairment* e, portanto, necessidade de avaliar a recuperabilidade desse ativo.

i) Projeção de resultados futuros para a realização de créditos tributários

A realização de créditos tributários está suportada pelas projeções orçamentárias da Instituição, devidamente aprovadas pelos órgãos de governança. Referidas projeções estão embasadas no planejamento estratégico vigente, que considera premissas de plano de negócios, estratégias corporativas, cenário macroeconômico como inflação e taxa de juros, desempenho histórico e expectativa de crescimento futuro, dentre outros.

A utilização de estimativas de rentabilidade futura incorre em alto grau de julgamento e, considerando a representatividade dos saldos de crédito tributário ativados, pode produzir impactos relevantes diante de mudanças nas premissas aplicadas para as Demonstrações Contábeis Consolidadas.

j) Ativos e passivos contingentes – fiscais, cíveis e trabalhistas

Com base em prognósticos de perda avaliados pela Administração, o conglomerado constitui provisão para as demandas de natureza fiscal, cível e trabalhista por meio de avaliações jurídicas e modelos estatísticos.

A avaliação de prognósticos de perda considera a probabilidade de desembolsos do conglomerado, levando em conta as fases processuais, decisões e jurisprudência dominante, e envolve um alto grau de julgamento.

Os passivos contingentes são reconhecidos nas Demonstrações Contábeis Consolidadas quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, sendo apenas divulgados nas notas explicativas, e os classificados como remotos não requerem provisão ou divulgação.

Ativos contingentes não são reconhecidos nas Demonstrações Contábeis, para evitar o reconhecimento de receitas que podem nunca serem realizadas. Entretanto, quando a realização da receita for praticamente certa, o ativo passa a ser reconhecido, uma vez que deixa de ser considerado contingente.

6. AQUISIÇÕES, ALIENAÇÕES E REESTRUTURAÇÕES SOCIETÁRIAS

a) Parceria estratégica para a formação de gestora de investimentos independente

Em agosto de 2022, o banco BV, que era o controlador da BV Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (BV DTVM), firmou uma parceria estratégica com o Banco Bradesco para a formação de uma gestora de investimentos independente. Na transação, o Banco Bradesco, por meio de uma de suas controladas, adquiriu 51% do capital da BV DTVM. A operação foi aprovada pelo Banco Central do Brasil (BACEN) em 15 de fevereiro de 2023 e liquidada em 28 de fevereiro de 2023 (closing). A partir desta data, a BV DTVM deixou de ser controlada pelo Banco, passando para a condição de coligada e, em consequência, deixou de ser consolidada, portanto as receitas e despesas das suas operações estão apresentadas nas diversas linhas do resultado consolidado até janeiro de 2023.

Conforme fato relevante publicado em 22 de junho de 2023, a nova gestora de investimentos teve sua denominação social alterada de BV DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. para TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (Tivio Capital DTVM).

b) Abertura de agência em Luxemburgo

Em maio de 2022, o banco BV obteve autorização do BACEN para abrir uma agência em Luxemburgo. Em janeiro de 2024, a CSSF (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*) aprovou a licença bancária sob o regime de instituição de crédito não europeia. O início das operações na agência ocorrerá em outubro de 2024.

c) Aquisição da Bankly

Em 02 de junho de 2023, o banco BV assinou o Acordo de Investimento definitivo para aquisição de 99,99% das ações da Acesso Soluções de Pagamento S.A. (Bankly) e o controle acionário da Acessopar Investimentos e Participações S.A. (Acessopar, *holding* da Bankly), por intermédio de sua controlada, o Banco BV S.A. A operação foi aprovada pelo Banco Central do Brasil (BACEN) em 20 de outubro de 2023 e liquidada em 27 de novembro de 2023 (closing).



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

7. RESULTADOS NÃO RECORRENTES

Para classificação de resultados não recorrentes, o banco BV considera as receitas e despesas provenientes de atos e fatos administrativos não usuais ou que possuam baixa probabilidade de ocorrência em exercícios consecutivos, em consonância aos critérios estabelecidos na Resolução BCB nº 2/2020.

	Banco		Consolidado	
	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Resultado não recorrente - Resolução BCB nº 2/2020	18.720	96.372	(24.615)	96.372
Resultado decorrente de ações fiscais, líquido de impostos	24.522	-	(18.813)	-
Despesa com indenização por acordo contratual, líquida de impostos	(17.218)	-	(17.218)	-
Lucro na alienação de operações em investidas, líquido de impostos	11.416	-	11.416	-
Lucro na alienação de investimentos, líquido de impostos ⁽¹⁾	-	96.372	-	96.372

⁽¹⁾ Refere-se ao lucro na alienação parcial de uma de suas controladas (o valor bruto é de R\$ 175.222).

8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Disponibilidades	192.951	68.070	205.239	86.836
Disponibilidades em moeda nacional	15.198	13.384	22.686	28.013
Disponibilidades em moeda estrangeira	177.753	54.686	182.553	58.823
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4.079.349	593.080	4.079.349	593.080
Aplicações em depósitos interfinanceiros	3.938.504	229.143	3.938.504	229.143
Aplicações em moedas estrangeiras ⁽¹⁾	140.845	363.937	140.845	363.937
Total	4.272.300	661.150	4.284.588	679.916

⁽¹⁾ Os saldos dessas aplicações podem variar substancialmente em períodos comparativos, em razão das estratégias adotadas sobre operações em moeda estrangeira.

9. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

a) Composição

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Aplicações no mercado aberto ⁽¹⁾	6.614.949	3.826.322	6.508.374	3.826.322
Re vendas a liquidar - Posição bancada	217.847	304.460	436.303	304.460
Letras do Tesouro Nacional	104.632	4.739	104.632	4.739
Notas do Tesouro Nacional	75.656	6.880	331.671	6.880
Títulos da Dívida Externa Brasileira	-	292.841	-	292.841
Títulos privados	37.559	-	-	-
Re vendas a liquidar - Posição financiada	2.509.132	938.374	2.184.101	938.374
Letras do Tesouro Nacional	1.076.855	619.004	1.007.839	619.004
Notas do Tesouro Nacional	1.432.277	319.370	1.176.262	319.370
Re vendas a liquidar - Posição vendida	3.887.970	2.583.488	3.887.970	2.583.488
Letras do Tesouro Nacional	3.558.858	2.444.209	3.558.858	2.444.209
Notas do Tesouro Nacional	113.857	139.279	113.857	139.279
Títulos de Dívida Externa Brasileira	215.255	-	215.255	-
Aplicações em depósitos interfinanceiros ⁽²⁾	1.592.560	2.900.570	226.670	957.841
Total	8.207.509	6.726.892	6.735.044	4.784.163
Ativo circulante	7.991.074	6.226.445	6.518.609	4.283.716
Ativo não circulante	216.435	500.447	216.435	500.447

⁽¹⁾ Os saldos dessas aplicações podem variar substancialmente em períodos comparativos, em razão das estratégias adotadas sobre as operações interfinanceiras de liquidez.

⁽²⁾ Referem-se a operações com prazo original superior a 90 dias, que não se enquadram como caixa e equivalentes de caixa.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

b) Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Rendas de aplicações no mercado aberto	137.817	54.445	316.611	136.718
Posição bancada	50.452	39.790	93.850	67.393
Posição financiada	32.954	12.553	56.672	35.182
Posição vendida	54.411	2.102	166.089	34.143
Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros ⁽¹⁾	50.929	79.600	196.303	264.364
Total ⁽²⁾	188.746	134.045	512.914	401.082

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Rendas de aplicações no mercado aberto	134.973	54.448	308.406	136.721
Posição bancada	47.608	39.793	85.645	67.396
Posição financiada	32.954	12.553	56.672	35.182
Posição vendida	54.411	2.102	166.089	34.143
Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros ⁽¹⁾	6.617	39.398	47.021	93.886
Total ⁽²⁾	141.590	93.846	355.427	230.607

⁽¹⁾ Inclui os efeitos de variação cambial dos ativos correspondentes.

⁽²⁾ Os valores compõem o saldo de Resultado de operações com títulos e valores mobiliários (Nota 10c).



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

10. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a) Resumo da carteira por categoria

Por categoria	30.09.2024				31.12.2023			
	Circulante	Não circulante	Total	% Carteira	Circulante	Não circulante	Total	% Carteira
Banco								
1 – Título para negociação ⁽¹⁾	11.156.183	-	11.156.183	29%	19.360.947	-	19.360.947	39%
2 – Títulos disponíveis para venda	3.657.680	15.675.530	19.333.210	50%	3.682.746	14.187.614	17.870.360	36%
3 – Títulos mantidos até o vencimento	6.086.761	2.342.724	8.429.485	21%	6.374.702	5.921.639	12.296.341	25%
Valor contábil da carteira	20.900.624	18.018.254	38.918.878	100%	29.418.395	20.109.253	49.527.648	100%
Marcação a mercado Categoria 3 (Nota 30.1.b.vi)	(12.342)	(232.709)	(245.051)		16.435	(129.694)	(113.259)	
Valor justo da carteira	20.888.282	17.785.545	38.673.827		29.434.830	19.979.559	49.414.389	
Consolidado								
1 – Título para negociação ⁽¹⁾	11.318.468	-	11.318.468	29%	19.505.851	-	19.505.851	39%
2 – Títulos disponíveis para venda	3.970.350	15.929.218	19.899.568	50%	3.574.958	14.551.539	18.126.497	36%
3 – Títulos mantidos até o vencimento	6.086.761	2.342.724	8.429.485	21%	6.374.702	5.921.639	12.296.341	25%
Valor contábil da carteira	21.375.579	18.271.942	39.647.521	100%	29.455.511	20.473.178	49.928.689	100%
Marcação a mercado Categoria 3 (Nota 30.1.b.vi)	(12.342)	(232.709)	(245.051)		16.435	(129.694)	(113.259)	
Valor justo da carteira	21.363.237	18.039.233	39.402.470		29.471.946	20.343.484	49.815.430	

⁽¹⁾ Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria "títulos para negociação" são apresentados como ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento, conforme a Circular BACEN nº 3.068/2001.

Atendendo ao disposto no artigo 8º da Circular nº 3.068/2001, do Banco Central do Brasil, o banco BV declara possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria "títulos mantidos até o vencimento" no montante de R\$ 8.429.485 no Banco e no Consolidado (R\$ 12.296.341 no Banco e no Consolidado em 31 de dezembro de 2023), representando 21% no Banco e no Consolidado do total de títulos e valores mobiliários (25% no Banco e no Consolidado em 31 de dezembro de 2023).



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

b) Composição da carteira por categoria, tipo de papel e prazo de vencimento

Banco	30.09.2024								31.12.2023		
	Vencimento em dias	Valor justo				Total			Total		
		Sem vencimento	Até 90 dias	De 90 até 360 dias	De 1 a 5 anos	Após 5 anos	Valor de custo	Valor contábil	Marcação a mercado	Valor de custo	Valor contábil
1 – Títulos para negociação	74.854	2.399.290	1.530.278	5.411.749	1.740.012	11.203.547	11.156.183	(47.364)	19.264.999	19.360.947	95.948
Títulos públicos	-	2.399.290	1.530.278	5.411.749	1.740.012	11.122.471	11.081.329	(41.142)	19.154.928	19.201.671	46.743
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	973.454	1.716.374	1.111.239	3.800.684	3.801.067	383	4.059.380	4.059.117	(263)
Letras do Tesouro Nacional	-	2.399.290	1.130	3.454.528	164.056	6.058.168	6.019.004	(39.164)	14.065.223	14.110.429	45.206
Notas do Tesouro Nacional	-	-	555.694	240.847	251.408	1.057.528	1.047.949	(9.579)	1.030.325	1.032.125	1.800
Títulos da Dívida Externa Brasileira	-	-	-	-	213.309	206.091	213.309	7.218	-	-	-
Títulos privados	74.854	-	-	-	-	81.076	74.854	(6.222)	110.071	159.276	49.205
Ações	74.854	-	-	-	-	81.076	74.854	(6.222)	110.071	159.276	49.205
2 – Títulos disponíveis para venda	126.603	1.113.157	2.417.920	10.298.162	5.377.368	19.581.525	19.333.210	(248.315)	17.953.673	17.870.360	(83.313)
Títulos públicos	-	551.444	1.175.979	3.303.396	4.645.355	9.764.849	9.676.174	(88.675)	8.454.344	8.502.632	48.288
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	-	12.778	2.317.458	2.327.174	2.330.236	3.062	532.029	531.872	(157)
Letras do Tesouro Nacional	-	-	230.144	17.290	-	244.964	247.434	2.470	953.780	966.543	12.763
Notas do Tesouro Nacional	-	-	125.478	939.221	1.549.454	2.702.226	2.614.153	(88.073)	2.915.317	2.934.554	19.237
Títulos da Dívida Externa Brasileira	-	-	820.357	751.089	778.443	2.334.287	2.349.889	15.602	2.536.029	2.533.509	(2.520)
Notas do governo de outros países	-	551.444	-	1.583.018	-	2.156.198	2.134.462	(21.736)	1.517.189	1.536.154	18.965
Títulos privados	126.603	561.713	1.241.941	6.994.766	732.013	9.816.676	9.657.036	(159.640)	9.499.329	9.367.728	(131.601)
Debêntures ⁽¹⁾	-	274.267	175.670	2.913.423	-	3.351.460	3.363.360	11.900	4.075.663	4.084.302	8.639
Notas Promissórias ⁽²⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	5.656	5.650	(6)
Ações ⁽³⁾	9.805	-	-	-	-	9.805	9.805	-	9.668	9.668	-
Cotas de fundos de investimentos ⁽⁴⁾	116.798	159.088	-	1.031.921	651.126	2.009.354	1.958.933	(50.421)	2.328.239	2.338.317	10.078
Cédulas de Produto Rural - <i>Commodities</i> ⁽⁵⁾	-	97.525	301.353	1.583.107	-	1.987.187	1.981.985	(5.202)	948.136	938.064	(10.072)
<i>Eurobonds</i>	-	-	-	1	-	29	1	(28)	26	1	(25)
<i>Floating Rate Notes</i>	-	398	79.202	65.916	-	146.620	145.516	(1.104)	299.524	296.587	(2.937)
Letras Financeiras	-	-	-	48.803	-	48.540	48.803	263	25.739	25.420	(319)
Certificado de Recebíveis Imobiliários ⁽⁶⁾	-	7.761	150.718	167.304	80.887	516.134	406.670	(109.464)	530.990	407.450	(123.540)
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	-	2.094	34.279	243.814	-	276.556	280.187	3.631	236.824	233.514	(3.310)
Notas comerciais ⁽⁷⁾	-	20.580	500.719	940.477	-	1.470.991	1.461.776	(9.215)	1.038.864	1.028.755	(10.109)
3 – Títulos mantidos até o vencimento	-	2.466.223	3.620.538	2.129.551	213.173	8.429.485	8.429.485	-	12.296.341	12.296.341	-
Títulos públicos	-	2.466.223	3.620.538	2.129.551	213.173	8.429.485	8.429.485	-	12.296.341	12.296.341	-
Letras do Tesouro Nacional	-	2.466.223	1.634.528	65.407	-	4.166.158	4.166.158	-	6.423.693	6.423.693	-
Notas do Tesouro Nacional	-	-	1.986.010	2.064.144	213.173	4.263.327	4.263.327	-	5.872.648	5.872.648	-
Total (1 + 2 + 3)	201.457	5.978.670	7.568.736	17.839.462	7.330.553	39.214.557	38.918.878	(295.679)	49.515.013	49.527.648	12.635



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Consolidado	30.09.2024								31.12.2023		
	Valor justo					Total			Total		
	Sem vencimento	Até 90 dias	De 90 até 360 dias	De 1 a 5 anos	Após 5 anos	Valor de custo	Valor contábil	Marcação a mercado	Valor de custo	Valor contábil	Marcação a mercado
1 – Títulos para negociação	74.854	2.399.290	1.572.424	5.421.055	1.850.845	11.369.351	11.318.468	(50.883)	19.406.585	19.505.851	99.266
Títulos públicos	-	2.399.290	1.572.424	5.421.055	1.740.012	11.173.898	11.132.781	(41.117)	19.163.526	19.210.272	46.746
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	1.015.600	1.725.680	1.111.239	3.852.111	3.852.519	408	4.067.978	4.067.718	(260)
Letras do Tesouro Nacional	-	2.399.290	1.130	3.454.528	164.056	6.058.168	6.019.004	(39.164)	14.065.223	14.110.429	45.206
Notas do Tesouro Nacional	-	-	555.694	240.847	251.408	1.057.528	1.047.949	(9.579)	1.030.325	1.032.125	1.800
Títulos da Dívida Externa Brasileira	-	-	-	-	213.309	206.091	213.309	7.218	-	-	-
Títulos privados	74.854	-	-	-	110.833	195.453	185.687	(9.766)	243.059	295.579	52.520
Debêntures	-	-	-	-	110.833	114.377	110.833	(3.544)	132.988	136.303	3.315
Ações	74.854	-	-	-	-	81.076	74.854	(6.222)	110.071	159.276	49.205
2 – Títulos disponíveis para venda	256.985	1.037.575	2.675.790	10.343.474	5.585.744	20.161.882	19.899.568	(262.314)	18.202.653	18.126.497	(76.156)
Títulos públicos	-	634.950	1.427.771	3.325.597	4.645.355	10.123.017	10.033.673	(89.344)	8.989.518	9.037.933	48.415
Letras Financeiras do Tesouro	-	83.506	-	34.979	2.317.458	2.432.916	2.435.943	3.027	808.729	808.536	(193)
Letras do Tesouro Nacional	-	-	230.144	17.290	-	244.964	247.434	2.470	953.780	966.543	12.763
Notas do Tesouro Nacional	-	-	377.270	939.221	1.549.454	2.954.652	2.865.945	(88.707)	3.173.791	3.193.191	19.400
Títulos da Dívida Externa Brasileira	-	-	820.357	751.089	778.443	2.334.287	2.349.889	15.602	2.536.029	2.533.509	(2.520)
Notas do governo de outros países	-	551.444	-	1.583.018	-	2.156.198	2.134.462	(21.736)	1.517.189	1.536.154	18.965
Títulos privados	256.985	402.625	1.248.019	7.017.877	940.389	10.038.865	9.865.895	(172.970)	9.213.135	9.088.564	(124.571)
Debêntures ⁽¹⁾	-	274.267	175.670	2.913.423	-	3.351.474	3.363.360	11.886	4.075.663	4.084.302	8.639
Notas Promissórias ⁽²⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	5.656	5.650	(6)
Ações ⁽³⁾	9.805	-	-	-	-	9.805	9.805	-	9.668	9.668	-
Cotas de fundos de investimentos ⁽⁴⁾	247.180	-	-	1.031.921	846.881	2.160.757	2.125.982	(34.775)	1.967.914	1.990.344	22.430
Cédulas de Produto Rural - <i>Commodities</i> ⁽⁵⁾	-	97.525	301.353	1.583.107	-	1.987.187	1.981.985	(5.202)	948.136	938.064	(10.072)
<i>Eurobonds</i>	-	-	-	1	-	29	1	(28)	26	1	(25)
<i>Floating Rate Notes</i>	-	398	79.202	65.916	-	146.620	145.516	(1.104)	299.524	296.587	(2.937)
Letras Financeiras	-	-	-	48.803	-	48.540	48.803	263	25.739	25.420	(319)
Certificado de Recebíveis Imobiliários ⁽⁶⁾	-	7.761	156.796	190.415	93.508	586.906	448.480	(138.426)	605.121	476.259	(128.862)
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	-	2.094	34.279	243.814	-	276.556	280.187	3.631	236.824	233.514	(3.310)
Notas comerciais ⁽⁷⁾	-	20.580	500.719	940.477	-	1.470.991	1.461.776	(9.215)	1.038.864	1.028.755	(10.109)
3 – Títulos mantidos até o vencimento	-	2.466.223	3.620.538	2.129.551	213.173	8.429.485	8.429.485	-	12.296.341	12.296.341	-
Títulos públicos	-	2.466.223	3.620.538	2.129.551	213.173	8.429.485	8.429.485	-	12.296.341	12.296.341	-
Letras do Tesouro Nacional	-	2.466.223	1.634.528	65.407	-	4.166.158	4.166.158	-	6.423.693	6.423.693	-
Notas do Tesouro Nacional	-	-	1.986.010	2.064.144	213.173	4.263.327	4.263.327	-	5.872.648	5.872.648	-
Total (1 + 2 + 3)	331.839	5.903.088	7.868.752	17.894.080	7.649.762	39.960.718	39.647.521	(313.197)	49.905.579	49.928.689	23.110

O valor justo contempla o ajuste prudencial de *spread* de crédito, atendendo ao disposto no artigo 8º da Resolução CMN nº 4.277/2013.

(1) O valor de custo das Debêntures inclui provisão para redução ao valor recuperável no montante de R\$ 141.913 (R\$ 744.925 em 31 de dezembro de 2023) em contrapartida de (Provisão) / reversão de provisão para redução ao valor recuperável de títulos e valores mobiliários.

(2) O valor de custo das Notas Promissórias inclui provisão para redução ao valor recuperável no montante de R\$ 26.126 (R\$ 26.126 em 31 de dezembro de 2023) em contrapartida de (Provisão) / reversão de provisão para redução ao valor recuperável de títulos e valores mobiliários.

(3) O valor de custo das Ações inclui provisão para redução ao valor recuperável no montante de R\$ 3.011 no Banco e no Consolidado (R\$ 3.160 no Banco e no Consolidado em 31 de dezembro de 2023) em contrapartida de (Provisão) / reversão de provisão para redução ao valor recuperável de títulos e valores mobiliários.

(4) O valor de custo das Cotas de fundos de investimentos considera também a provisão para redução ao valor recuperável no montante de R\$ 34.148 (R\$ 34.148 em 31 de dezembro de 2023) em contrapartida de (Provisão) / reversão de provisão para redução ao valor recuperável de títulos e valores mobiliários. Inclui efeito de ajuste a valor justo de fundos de participações (FIP) e fundos de investimentos imobiliários (FI) que não são consolidados.

(5) O valor de custo das Cédulas de Produto Rural considera também a provisão para redução ao valor recuperável no montante de R\$ 26.374 (R\$ 24.160 em 31 de dezembro de 2023) em contrapartida de (Provisão) / reversão de provisão para redução ao valor recuperável de títulos e valores mobiliários.

(6) O valor de custo dos Certificados de Recebíveis Imobiliários considera também a provisão para redução ao valor recuperável no montante de R\$ 761 (R\$ 761 em 31 de dezembro de 2023) em contrapartida de (Provisão) / reversão de provisão para redução ao valor recuperável de títulos e valores mobiliários.

(7) O valor de custo das Notas Comerciais considera também a provisão para redução ao valor recuperável no montante de R\$ 23.206 (R\$ 55.128 em 31 de dezembro de 2023) em contrapartida de (Provisão) / reversão de provisão para redução ao valor recuperável de títulos e valores mobiliários.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

c) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 8b)	188.746	134.045	512.914	401.082
Títulos de renda fixa ⁽¹⁾	767.629	870.180	1.668.863	2.981.329
Títulos no exterior ⁽¹⁾	110.176	128.556	364.653	222.816
Títulos de renda variável	9.533	(11.035)	(68.054)	41.497
Aplicações em fundos de investimentos ⁽¹⁾	95.190	110.595	245.597	426.361
Aplicações em moeda estrangeira ⁽¹⁾	2.655	2.282	7.000	5.791
Total	1.173.929	1.234.623	2.730.973	4.078.876

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 8b)	141.590	93.846	355.427	230.607
Títulos de renda fixa ⁽¹⁾	798.863	888.592	1.727.226	3.036.094
Títulos no exterior ⁽¹⁾	110.176	128.556	364.653	222.816
Títulos de renda variável	9.533	(11.035)	(68.054)	41.497
Aplicações em fundos de investimentos ⁽¹⁾	50.113	3.984	143.780	88.194
Aplicações em moeda estrangeira ⁽¹⁾	2.655	2.282	7.000	5.791
Total	1.112.930	1.106.225	2.530.032	3.624.999

⁽¹⁾ Inclui variação cambial sobre ativos.

d) (Provisão) / reversão de provisão para redução ao valor recuperável de títulos e valores mobiliários

	Banco e Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Ações	(2)	4	148	18
Debêntures	(524)	(1.356)	603.012	77.593
Cotas de fundos de investimento	-	51.887	-	41.721
Cédulas de Produto Rural	-	-	(2.214)	-
Notas Comerciais	(9.711)	(8.144)	31.922	(11.354)
Total	(10.237)	42.391	632.868	107.978

e) Reclassificações de títulos e valores mobiliários

Não houve reclassificação de títulos e valores mobiliários entre categorias em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

11. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

O conglomerado se utiliza de instrumentos financeiros derivativos para gerenciar, de forma consolidada, suas posições e atender às necessidades dos seus clientes, classificando as posições próprias em destinadas a *hedge* (de risco de mercado e de fluxo de caixa) e negociação, ambas com limites e alçadas na companhia. A estratégia de *hedge* das posições patrimoniais está em consonância com as análises macroeconômicas e é aprovada pela Administração.

No mercado de opções, as posições ativas ou compradas têm o conglomerado como titular, enquanto que as posições passivas ou vendidas têm o conglomerado como lançador.

Os modelos utilizados no gerenciamento dos riscos com derivativos são revistos periodicamente e as tomadas de decisões observam a melhor relação risco/retorno, estimando possíveis perdas com base na análise de cenários macroeconômicos.

O conglomerado conta com ferramentas e sistemas para o gerenciamento dos instrumentos financeiros derivativos. A negociação de novos derivativos, padronizados ou não, é condicionada à prévia análise de risco. A avaliação do risco das controladas é feita individualmente e o gerenciamento de forma consolidada.

O conglomerado utiliza metodologias estatísticas e simulação para mensurar os riscos de suas posições, inclusive em derivativos, utilizando modelos de valor em risco, de sensibilidade e de análise de estresse.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

a) Composição da carteira de derivativos por indexador

Por indexador	Banco e Consolidado					
	30.09.2024			31.12.2023		
	Valor referencial	Valor de custo	Valor justo	Valor referencial	Valor de custo	Valor justo
1 - Contratos de futuros						
Compromissos de compra	12.066.071	-	-	9.754.730	-	-
DI	5.347.140	-	-	2.673.122	-	-
Moedas	2.114.524	-	-	833.078	-	-
Índice	461.712	-	-	449.375	-	-
Cupom cambial	4.104.551	-	-	5.799.155	-	-
Outros	38.144	-	-	-	-	-
Compromissos de venda	50.484.555	-	-	63.147.228	-	-
DI	41.376.369	-	-	57.602.039	-	-
Moedas	620.320	-	-	810.243	-	-
Índice	1.837.852	-	-	791.657	-	-
Cupom cambial	6.114.905	-	-	3.539.169	-	-
Outros	535.109	-	-	404.120	-	-
2 - Operações a termo						
Posição ativa	1.733.374	1.733.374	1.732.427	387.817	387.817	388.084
Termo de moeda	427.082	427.082	426.434	205.860	205.860	206.127
Termo de títulos públicos	1.306.292	1.306.292	1.305.993	181.957	181.957	181.957
Posição passiva	1.733.374	(1.733.374)	(1.737.178)	387.817	(387.817)	(389.794)
Termo de moeda	427.082	(427.082)	(431.282)	205.860	(205.860)	(207.812)
Termo de títulos públicos	1.306.292	(1.306.292)	(1.305.896)	181.957	(181.957)	(181.982)
3 - Contratos de opções ⁽¹⁾						
De compra – Posição comprada	1.653.646	55.385	51.223	1.379.872	26.285	9.308
Moeda estrangeira	704.750	43.523	31.185	-	-	-
Opções Flexíveis	948.896	11.862	20.038	1.379.872	26.285	9.308
De venda – Posição comprada	5.034.515	8.154	5.791	400.100	15.650	24.412
DI	4.321.000	639	6	-	-	-
Moeda estrangeira	686.750	7.111	5.279	387.500	15.479	24.392
Ações	26.765	404	506	12.600	171	20
De compra – Posição vendida	1.138.426	(36.923)	(19.226)	620.907	(16.361)	(89)
Moeda estrangeira	1.101.250	(35.074)	(17.776)	617.500	(15.182)	-
Opções Flexíveis	3.407	(1.179)	(107)	3.407	(1.179)	(89)
Ações	33.769	(670)	(1.343)	-	-	-



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Por indexador	Banco e Consolidado					
	30.09.2024			31.12.2023		
	Valor referencial	Valor de custo	Valor justo	Valor referencial	Valor de custo	Valor justo
De venda – Posição vendida	5.272.876	(15.505)	(12.018)	1.264.290	(26.383)	(71.313)
DI	4.320.000	(494)	(4)	-	-	-
Moeda estrangeira	138.750	(3.149)	(4.344)	-	-	-
Opções Flexíveis	814.126	(11.862)	(7.670)	1.240.290	(26.285)	(71.302)
Ações	-	-	-	24.000	(98)	(11)
4 - Contratos de swaps ^{(1) (2)}						
Posição ativa	9.845.845	672.562	760.070	14.855.584	613.931	864.204
DI	4.589.928	233.856	291.799	6.503.751	387.237	427.517
Moeda estrangeira	3.263.227	276.932	296.081	170.603	17.340	17.306
Pré-fixado	1.913.190	152.529	163.340	8.137.730	193.837	404.411
IPCA	55.000	138	90	3.000	95	3
IGP-M	24.500	9.107	8.760	40.500	15.422	14.967
Posição passiva	15.510.264	(702.515)	(960.499)	12.354.160	(1.850.686)	(2.031.831)
DI	7.997.998	(90.734)	(296.974)	4.181.377	(308.678)	(309.493)
Moeda estrangeira	3.082.517	(247.461)	(313.172)	29.303	(720)	(524)
Pré-fixado	3.813.895	(290.547)	(286.377)	7.497.016	(1.406.838)	(1.592.420)
IPCA	406.241	(55.128)	(47.388)	489.464	(90.853)	(85.524)
IGP-M	29.898	(1.619)	(2.275)	49.648	(3.883)	(4.766)
Outros	179.715	(17.026)	(14.313)	107.352	(39.714)	(39.104)
5 - Outros instrumentos financeiros derivativos						
Posição ativa	19.968.811	169.503	217.591	15.001.915	93.154	89.621
<i>Non Deliverable Forward</i> - Moeda estrangeira ⁽¹⁾	19.641.925	159.994	209.728	15.001.915	93.154	89.621
Derivativos de crédito	326.886	9.509	7.863	-	-	-
Posição passiva	4.540.296	(872.337)	(180.315)	3.499.609	(216.853)	(146.594)
<i>Non Deliverable Forward</i> - Moeda estrangeira ⁽¹⁾	4.300.580	(870.990)	(178.842)	3.305.957	(215.425)	(145.034)
Derivativos de crédito	239.716	(1.347)	(1.473)	193.652	(1.428)	(1.560)
Total ativo (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	50.302.262	2.638.978	2.767.102	41.780.018	1.136.837	1.375.629
Total passivo (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	76.946.417	(3.360.654)	(2.909.236)	80.886.194	(2.498.100)	(2.639.621)

⁽¹⁾ O valor justo das operações de *swap*, opções, derivativos de crédito e *non deliverable forward* - moeda estrangeira contemplam o risco de crédito da contraparte (ajuste de *spread* de crédito).

⁽²⁾ A apresentação dos contratos de *swap* por posição (ativa ou passiva) leva em consideração o respectivo valor justo de cada contrato.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

b) Composição da carteira de derivativos por vencimento (valor referencial)

Vencimento em dias	Banco e Consolidado					
	0 a 30	31 a 180	181 a 360	Acima de 360	30.09.2024	31.12.2023
Contratos futuros	8.352.145	11.604.194	11.836.172	30.758.115	62.550.626	72.901.958
Contratos a termo	-	-	693.716	1.039.658	1.733.374	387.817
Contratos de opções	1.094.532	1.987.766	9.741.513	275.652	13.099.463	3.665.169
Contratos de swaps	2.182.800	5.195.165	7.211.077	10.767.067	25.356.109	27.209.744
Non Deliverable Forward - Moeda estrangeira	3.015.606	6.154.233	1.260.935	13.511.731	23.942.505	18.307.872
Derivativos de crédito	-	217.924	-	348.678	566.602	193.652
Total	14.645.083	25.159.282	30.743.413	56.700.901	127.248.679	122.666.212

c) Composição da carteira de derivativos por local de negociação e contraparte (valor referencial)

Banco e Consolidado	30.09.2024							31.12.2023
	Futuros	Termo	Opções	Swaps	Non Deliverable Forward	Derivativos de crédito	Total	
Bolsa de valores	62.550.626	-	11.333.035	-	-	-	73.883.661	73.943.558
Balcão	-	1.733.374	1.766.428	25.356.109	23.942.505	566.602	53.365.018	48.722.654
Instituições do mercado financeiro	-	1.733.374	3.407	19.746.904	23.942.505	566.602	45.992.792	33.164.266
Clientes	-	-	1.763.021	5.609.205	-	-	7.372.226	15.558.388

d) Composição da carteira de derivativos de crédito

Banco e Consolidado	30.09.2024			31.12.2023		
	Valor referencial	Valor de custo	Valor justo	Valor referencial	Valor de custo	Valor justo
Swap de crédito						
Risco transferido	566.602	8.162	6.390	193.652	(1.428)	(1.560)
Por indexador						
Posição ativa – Pré-fixado	326.886	9.509	7.863	-	-	-
Posição passiva – Pré-fixado	239.716	(1.347)	(1.473)	193.652	(1.428)	(1.560)

Para a venda de proteção é aprovado limite de crédito, tanto para o "cliente risco" quanto para a contraparte, conforme as alçadas e fóruns dos comitês de crédito. Aloca-se limite de crédito para o "cliente risco" pelo valor de referência (*notional*) do derivativo, considerando os valores depositados em garantia.

Para a compra de proteção, opera-se em carteira de *trading* com cliente risco soberano. Nesse caso, considera-se a exposição potencial futura para alocar limite da contraparte. A carteira de derivativos de crédito gerou impactos na Parcela Referente às Exposições Ponderadas por Fator de Risco (PRMR), para apuração do Índice de Basileia no montante de R\$ 2.165 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 620 em 31 de dezembro de 2023).



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

e) Composição da margem dada em garantia de operações com instrumentos financeiros derivativos e outras operações liquidadas em câmaras ou prestadores de serviços de compensação e liquidação

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Letras Financeiras do Tesouro	345.964	223.578	345.964	232.176
Letras do Tesouro Nacional	3.324.265	1.810.942	3.324.265	1.810.942
Cotas do fundo de investimento liquidez da câmara B3	50.548	46.732	50.548	46.732
Outros	72.271	24.191	72.271	24.191
Total	3.793.048	2.105.443	3.793.048	2.114.041

f) Instrumentos financeiros derivativos segregados em circulante e não circulante

	Banco e Consolidado					
	30.09.2024			31.12.2023		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Ativo						
Operações de termo	693.716	1.038.711	1.732.427	206.127	181.957	388.084
Mercado de opções	53.388	3.626	57.014	29.975	3.745	33.720
Contratos de swaps	544.475	215.595	760.070	223.620	640.584	864.204
Non Deliverable Forward - Moeda estrangeira	-	209.728	209.728	88.518	1.103	89.621
Derivativos de crédito	-	7.863	7.863	-	-	-
Total	1.291.579	1.475.523	2.767.102	548.240	827.389	1.375.629
Passivo						
Operações de termo	(693.444)	(1.043.734)	(1.737.178)	(207.812)	(181.982)	(389.794)
Mercado de opções	(29.162)	(2.082)	(31.244)	(61.330)	(10.072)	(71.402)
Contratos de swaps	(426.108)	(534.391)	(960.499)	(1.049.750)	(982.081)	(2.031.831)
Non Deliverable Forward - Moeda estrangeira	-	(178.842)	(178.842)	(139.103)	(5.931)	(145.034)
Derivativos de crédito	(437)	(1.036)	(1.473)	(1.560)	-	(1.560)
Total	(1.149.151)	(1.760.085)	(2.909.236)	(1.459.555)	(1.180.066)	(2.639.621)

g) Composição da carteira de derivativos designados para hedge accounting

O conglomerado utiliza relações de *hedge* dos tipos: *Hedge* de valor justo e *hedge* de fluxo de caixa.

Essas estratégias são realizadas nas seguintes categorias de riscos:

- Risco de taxas de juros; e
- Risco cambial.

Os riscos protegidos e os seus limites são definidos no Comitê de ALM. O conglomerado determina a relação entre os instrumentos e objetos de *hedge* de forma que se espere que o valor de mercado desses instrumentos se movam em sentidos opostos e nas mesmas proporções.

O índice de *hedge* estabelecido é sempre de 100% do risco protegido. As fontes de inefetividade são devido a descasamentos de prazos entre os instrumentos e objetos de *hedge*.

Para as operações de crédito os efeitos oriundos da provisão para perdas por redução ao valor recuperável são excluídos do resultado de efetividade, dado que o risco de crédito não é objeto de *hedge*.

Hedge de risco de mercado (*Hedge* de valor justo)

O conglomerado, para se proteger de eventuais oscilações nas taxas de juros e de câmbio dos seus instrumentos financeiros, contratou operações de derivativos para compensar os riscos decorrentes das exposições às variações no valor justo, da seguinte maneira:



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

- *Hedge* de operações de crédito e de letras financeiras com risco em taxa pré-fixada são protegidos com contratos futuros de DI.

Itens objeto de <i>hedge</i>	Rubrica do balanço	30.09.2024					
		Valor contábil do objeto de <i>hedge</i>		Ajuste ao valor justo do objeto de <i>hedge</i>		Valor base para calcular a inefetividade de <i>hedge</i> ⁽¹⁾	
		Ativos	Passivos	Ativos	Passivos		
Banco e Consolidado		30.09.2024					
Risco de taxa de juros		Risco de taxa de juros					
<i>Hedge</i> de operações de crédito	Operações de crédito	29.163.173	-	(497.903)	-	27.826	
<i>Hedge</i> de letras financeiras subordinadas perpétuas - Instrumentos de dívidas elegíveis a capital	Instrumentos de dívidas elegíveis a capital	-	304.462	-	(51.139)	1.159.455	
Total		29.163.173	304.462	(497.903)	(51.139)	1.187.281	
		31.12.2023					
Risco de taxa de juros		Risco de taxa de juros					
<i>Hedge</i> de operações de crédito	Operações de crédito	26.492.303	-	424.947	-	3.155.972	
<i>Hedge</i> de letras financeiras subordinadas perpétuas - Instrumentos de dívidas elegíveis a capital	Instrumentos de dívidas elegíveis a capital	-	331.862	-	11.525	(32.309)	
Total		26.492.303	331.862	424.947	11.525	3.123.664	

⁽¹⁾ Alterações no valor do item objeto de *hedge* que confrontadas com as alterações no valor justo do instrumento de *hedge* resultam no montante de inefetividade do *hedge*.

Para as estratégias de operações de crédito, o conglomerado reestabelece a relação de cobertura dado que tanto o item protegido quanto os instrumentos são redimensionados ao longo da vida da carteira objeto de *hedge*. Isso ocorre por se tratarem de estratégias de portfólio, refletindo as diretrizes de estratégia de gerenciamento de risco aprovadas por alçada competente.

Instrumentos de <i>hedge</i>	30.09.2024			
	Valor referencial		Valor base para calcular a inefetividade de <i>hedge</i> ⁽¹⁾	Inefetividade de <i>hedge</i> reconhecida no resultado ⁽²⁾
	Ativos	Passivos		
Banco e Consolidado				
Risco de taxa de juros				
Futuro DI	424.343	29.089.186	(1.204.265)	(16.983)
Total	424.343	29.089.186	(1.204.265)	(16.983)
Banco e Consolidado				
31.12.2023				
Risco de taxa de juros				
Futuro DI	452.158	26.656.531	(3.133.162)	(9.498)
Total	452.158	26.656.531	(3.133.162)	(9.498)

⁽¹⁾ Alterações no valor justo do instrumento de *hedge* que confrontadas com as alterações no valor do item objeto de *hedge* resultam no montante de inefetividade do *hedge*.

⁽²⁾ Saldos apresentados em base acumulada para que seja possível confrontar com as alterações no valor justo do instrumento e do objeto de *hedge*.

Nos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023, não houve desmonte de operações e nenhum efeito no resultado foi produzido, pois a amortização de desmontes anteriores já havia sido concluída.

Hedge de fluxo de caixa

Para proteger os fluxos de caixa futuros de pagamentos contra a exposição à taxa de juros variável (CDI), o conglomerado negociou contratos de Futuro DI na B3.

Para proteger os fluxos de recebimentos futuros de títulos soberanos emitidos pela República Federativa do Brasil no exterior e outros títulos emitidos no exterior contra a exposição ao risco cambial (USD, EUR e YEN), o conglomerado negociou contratos de *swap* em mercado de balcão, registrados na B3.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Itens objeto de hedge	Rubrica do balanço	30.09.2024			
		Valor contábil / referencial		Valor base para calcular a inefetividade de hedge ⁽¹⁾	Reserva de hedge de fluxo de caixa
		Ativos	Passivos		
Banco e Consolidado					
Risco de taxa de juros					
Hedge de letras financeiras	Recursos de aceites e emissão de títulos	-	216.851	(9.304)	7.796
Risco de variação cambial					
Hedge de títulos da dívida externa brasileira	Títulos e valores mobiliários	778.443	-	133.510	(62.013)
Hedge de obrigações com TVM no exterior	Recursos de aceites e emissão de títulos	-	3.300.201	7.967	6.927
Hedge de obrigações por empréstimos no exterior	Obrigações por empréstimos e repasses	-	2.705.785	(33.676)	7.759
Total		778.443	6.222.837	98.497	(39.531)

Banco e Consolidado					
31.12.2023					
Risco de taxa de juros					
Hedge de letras financeiras	Recursos de aceites e emissão de títulos	-	3.289.443	(17.430)	(3.929)
Risco de variação cambial					
Hedge de títulos da dívida externa brasileira	Títulos e valores mobiliários	1.146.290	-	(81.530)	46.437
Hedge de obrigações com TVM no exterior	Recursos de aceites e emissão de títulos	-	5.181.633	926.996	(153.608)
Hedge de obrigações por empréstimos no exterior	Obrigações por empréstimos e repasses	-	492.103	60.289	(17.795)
Total		1.146.290	8.963.179	888.325	(128.895)

⁽¹⁾ Alterações no valor do item objeto de hedge que confrontadas com as alterações no valor justo do instrumento de hedge resultam no montante de inefetividade do hedge.

Instrumentos de hedge	30.09.2024				
	Valor contábil / referencial		Valor base para calcular a inefetividade de hedge ⁽¹⁾	Variação no valor do instrumento de hedge reconhecido em outros resultados abrangentes	Inefetividade de hedge reconhecida no resultado ⁽²⁾
	Ativos	Passivos			
Banco e Consolidado					
Risco de taxa de juros					
Futuros DI	202.511	-	9.267	11.725	44
Risco de variação cambial					
Swap ^{(3) (4) (5)}	5.999.312	819.438	(104.079)	77.639	342
Total	6.201.823	819.438	(94.812)	89.364	386
Banco e Consolidado					
31.12.2023					
Risco de taxa de juros					
Futuros DI	3.150.794	-	17.299	(28.011)	-
Risco de variação cambial					
Swap ^{(3) (4) (5)}	5.584.248	1.236.421	(898.526)	(268.837)	(105)
Total	8.735.042	1.236.421	(881.227)	(296.848)	(105)

⁽¹⁾ Alterações no valor justo do instrumento de hedge que confrontadas com as alterações no valor do item objeto de hedge resultam no montante de inefetividade do hedge.

⁽²⁾ Saldos apresentados em base acumulada para que seja possível confrontar com as alterações no valor justo do instrumento e do objeto de hedge.

⁽³⁾ O valor referencial dos contratos de swap para o hedge de obrigações com TVM no exterior é de R\$ 3.406.100 em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

⁽⁴⁾ O valor referencial dos contratos de swap para o hedge de títulos da dívida externa brasileira é de R\$ 787.121 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 1.324.011 em 31 de dezembro de 2023).

⁽⁵⁾ O valor referencial dos contratos de swap para o hedge de obrigações por empréstimos no exterior é de R\$ 2.434.141 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 517.000 em 31 de dezembro de 2023).

A parcela efetiva é reconhecida no Patrimônio Líquido em "Outros resultados abrangentes" e a parcela inefetiva é reconhecida na Demonstração de Resultado em "Resultado com instrumentos financeiros derivativos".

No período findo em 30 de setembro de 2024, o ajuste ao valor justo da parcela efetiva, no montante de R\$ 89.364 (R\$ (344.447) no período findo em 30 de setembro de 2023), foi reconhecida no patrimônio líquido e a parcela inefetiva, no montante de R\$ (386) (R\$ (4.042) no período findo em 30 de setembro de 2023) foi reconhecida no resultado em "Resultado de instrumentos financeiros derivativos".

As perdas líquidas dos efeitos fiscais relativas ao hedge de fluxo de caixa que o conglomerado espera reconhecer no resultado nos próximos 12 meses, totalizam R\$ (24.478) (perdas líquidas de R\$ (75.043) no período findo em 30 de setembro de 2023).

No período findo em 30 de setembro de 2024, algumas operações deixaram de ser qualificadas como hedge de fluxo de caixa, o que gerou no período o resultado de R\$ 9.391 líquido dos efeitos tributários, apresentado na rubrica "Resultado de instrumentos financeiros derivativos" (R\$ 58.208 no período findo em 30 de setembro de 2023).



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

h) Resultado com instrumentos financeiros derivativos

	Banco e Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Contratos de swap	(61.600)	(75.338)	56.438	(225.891)
Contratos a termo	(31.945)	13.042	(1.451)	17.745
Contratos de opções	(14.551)	21.083	52.927	(89.057)
Contratos de futuros	204.597	437.247	1.332.582	(75.629)
Derivativos de crédito	(6.002)	(761)	(4.561)	6.762
Ajuste ao valor justo de instrumentos financeiros objeto de hedge	(144.533)	(94.573)	(884.827)	640.375
Non Deliverable Forward - Moeda estrangeira	(129.895)	(5.401)	307.124	(521.535)
Resultado com variação cambial sobre investimentos no exterior	(24.613)	67.919	256.644	(68.892)
Total	(208.542)	363.218	1.114.876	(316.122)

12. RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS

a) Composição

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Ativo				
Créditos vinculados - Depósitos compulsórios no Banco Central do Brasil	3.779.059	3.003.736	4.179.804	3.231.489
Recursos a prazo	3.623.923	2.793.195	3.623.923	2.793.195
Operações de microfinanças	11.857	16.761	14.992	19.165
Pagamentos instantâneos	143.279	193.780	349.836	346.171
Depósitos de moeda eletrônica	-	-	191.053	72.958
Passivo				
Pagamentos e recebimentos a liquidar - Transações de pagamento	222	41	3.108.043	3.034.465
Cartões de crédito	222	41	3.108.043	3.034.465
Ativo circulante	3.779.059	3.003.736	4.179.804	3.231.489
Passivo circulante	222	41	3.108.043	3.034.465

b) Resultado das aplicações compulsórias

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Créditos vinculados ao Banco Central do Brasil	96.846	69.755	253.785	203.280
Exigibilidade sobre recursos a prazo	92.002	64.044	238.939	186.677
Pagamentos instantâneos	4.844	5.711	14.846	16.603
Total	96.846	69.755	253.785	203.280

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Créditos vinculados ao Banco Central do Brasil	101.322	74.099	265.245	214.144
Exigibilidade sobre recursos a prazo	92.001	64.044	238.938	186.677
Pagamentos instantâneos	9.321	10.055	26.307	27.467
Total	101.322	74.099	265.245	214.144



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

13. CARTEIRA DE CRÉDITO

a) Carteira por modalidade

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Operações de crédito	67.150.190	64.364.027	68.809.891	66.917.298
Empréstimos e títulos descontados	7.043.531	6.821.827	8.703.237	9.375.099
Financiamentos	48.208.224	45.206.065	48.935.230	46.021.470
Financiamentos rurais e agroindustriais	2.004.728	2.256.917	2.004.728	2.256.917
Financiamentos imobiliários	7.519	55.148	7.519	55.148
Operações de crédito vinculadas às cessões (Nota 13h.1) ⁽¹⁾	9.886.188	10.024.070	9.159.177	9.208.664
Outros créditos com características de concessão de crédito	3.870.726	4.226.901	6.945.541	7.321.851
Operações com cartões de crédito	-	-	3.104.607	3.109.783
Adiantamentos sobre contratos de câmbio e outros créditos relacionados	989.663	784.386	989.663	784.386
Outros créditos vinculados a transações de pagamento ⁽²⁾	169.557	547.897	139.765	533.064
Títulos e créditos a receber	2.711.506	2.894.618	2.711.506	2.894.618
Carteira de arrendamento mercantil	-	-	29.388	32.609
Total da carteira de crédito	71.020.916	68.590.928	75.784.820	74.271.758
Provisão para perdas associadas ao risco de crédito	(4.904.593)	(4.778.664)	(5.648.133)	(5.975.343)
(Operações de crédito)	(4.291.228)	(4.147.095)	(4.986.405)	(5.290.538)
(Outros créditos com características de concessão de crédito) ⁽³⁾	(613.365)	(631.569)	(661.565)	(684.606)
(Carteira de arrendamento mercantil)	-	-	(163)	(199)
Total da carteira de crédito líquido de provisões	66.116.323	63.812.264	70.136.687	68.296.415
Ativo circulante	28.083.164	29.895.735	35.217.051	33.948.855
Ativo não circulante	38.033.159	33.916.529	34.919.636	34.347.560

⁽¹⁾ Operações de crédito cedidas com retenção substancial de riscos e benefícios do ativo financeiro objeto da operação.

⁽²⁾ Direitos creditórios sobre transações de pagamento adquiridos por cessão com retenção dos riscos e benefícios pelo cedente.

⁽³⁾ Inclui provisão para perdas de operações em recuperação judicial homologada e provisão para perdas vinculadas a transações de pagamento.

b) Resultado de operações de crédito e arrendamento mercantil

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Operações de crédito	3.191.047	2.802.814	9.257.044	7.784.674
Empréstimos e títulos descontados	460.232	522.605	1.329.310	1.547.294
Financiamentos	2.670.561	2.232.245	7.663.322	6.150.934
Financiamentos rurais e agroindustriais	42.710	38.728	219.849	53.620
Financiamentos imobiliários	859	1.101	3.899	6.996
Financiamentos em moedas estrangeiras	10.414	4.174	23.274	11.355
Outras	6.271	3.961	17.390	14.475
Total	3.191.047	2.802.814	9.257.044	7.784.674

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Operações de crédito	3.403.704	3.177.846	9.951.601	9.082.516
Empréstimos e títulos descontados	629.503	782.709	1.904.077	2.445.328
Financiamentos	2.713.129	2.346.564	7.780.791	6.549.127
Financiamentos rurais e agroindustriais	42.710	38.728	219.849	53.620
Financiamentos imobiliários	859	1.101	3.899	6.996
Financiamentos em moedas estrangeiras	10.414	4.174	23.274	11.355
Outras	7.089	4.570	19.711	16.090
Arrendamento mercantil	(2.905)	1.445	2.214	5.732
Total	3.400.799	3.179.291	9.953.815	9.088.248



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

c) Carteira de crédito por setores de atividade econômica

Banco	30.09.2024	%	31.12.2023	%
Setor privado	71.020.916	100,00%	68.590.928	100,00%
Pessoa física	60.037.413	84,53%	56.129.520	81,83%
Pessoa jurídica	10.983.503	15,47%	12.461.408	18,17%
Açúcar e etanol	1.157.275	1,63%	1.543.468	2,25%
Agronegócio	2.070.503	2,92%	1.391.317	2,03%
Atividades específicas da construção	697.889	0,98%	724.724	1,06%
Automotivo	561.791	0,79%	301.207	0,43%
Comércio atacadista e indústrias diversas	1.852.843	2,61%	2.143.640	3,13%
Comércio varejista	734.384	1,03%	686.254	1,00%
Construção pesada	60.750	0,09%	64.280	0,09%
Cooperativas	694.609	0,98%	946.601	1,38%
Energia elétrica	258.064	0,36%	360.028	0,52%
Instituições e serviços financeiros	227.351	0,32%	588.755	0,86%
Madeireiro e moveleiro	3.132	0,00%	12.656	0,02%
Mineração e metalurgia	166.871	0,23%	59.857	0,09%
Papel e celulose	119.791	0,17%	120.650	0,18%
Pequenas e médias empresas ⁽¹⁾	178.801	0,25%	558.422	0,81%
Químico	208.023	0,29%	539.494	0,79%
Serviços	1.306.046	1,84%	1.674.560	2,44%
Telecomunicações	25.375	0,04%	54.404	0,08%
Têxtil e confecções	93.512	0,13%	148.782	0,22%
Transportes	484.794	0,68%	467.572	0,68%
Demais atividades	81.699	0,13%	74.737	0,11%
Total da carteira de crédito ⁽²⁾	71.020.916	100,00%	68.590.928	100,00%

Consolidado	30.09.2024	%	31.12.2023	%
Setor privado	75.784.820	100,00%	74.271.758	100,00%
Pessoa física	64.592.859	85,23%	61.217.050	82,42%
Pessoa jurídica	11.191.961	14,77%	13.054.708	17,58%
Açúcar e etanol	1.157.275	1,53%	1.543.468	2,08%
Agronegócio	2.070.540	2,73%	1.428.823	1,92%
Atividades específicas da construção	697.889	0,92%	724.724	0,98%
Automotivo	563.506	0,74%	303.969	0,41%
Comércio atacadista e indústrias diversas	1.855.811	2,45%	2.669.921	3,58%
Comércio varejista	738.286	0,97%	692.976	0,93%
Construção pesada	61.467	0,08%	65.252	0,09%
Cooperativas	694.609	0,92%	946.601	1,27%
Energia elétrica	258.064	0,34%	360.028	0,48%
Instituições e serviços financeiros	197.559	0,26%	588.755	0,83%
Madeireiro e moveleiro	3.132	0,00%	12.656	0,02%
Mineração e metalurgia	166.871	0,22%	61.506	0,08%
Papel e celulose	119.791	0,16%	120.650	0,16%
Pequenas e médias empresas ⁽¹⁾	387.668	0,51%	558.422	0,75%
Químico	208.631	0,28%	539.847	0,73%
Serviços	1.315.239	1,74%	1.688.145	2,27%
Telecomunicações	28.964	0,04%	54.404	0,07%
Têxtil e confecções	93.512	0,12%	148.782	0,20%
Transportes	491.171	0,65%	471.042	0,63%
Demais atividades	81.976	0,11%	74.737	0,10%
Total da carteira de crédito ⁽²⁾	75.784.820	100,00%	74.271.758	100,00%

⁽¹⁾ Incluem operações de crédito com os setores de agronegócio e outros setores de atividade econômica realizadas com pequenas e médias empresas.

⁽²⁾ Inclui ajuste ao valor justo das operações de crédito que são objeto de *hedge* de risco de mercado no montante de R\$ (497.903) em 30 de setembro de 2024 (R\$ 424.947 em 31 de dezembro de 2023).



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

d) Carteira de crédito por níveis de risco e prazos de vencimento

Banco	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	30.09.2024	31.12.2023
Operações em curso normal											
Parcelas vincendas	2.554.407	32.171.497	16.953.793	8.889.818	1.148.068	266.786	197.683	735.197	295.784	63.213.034	60.103.785
01 a 30	549.842	2.003.105	396.116	78.655	28.642	12.681	13.130	31.674	59.086	3.172.931	3.380.708
31 a 60	350.847	1.487.239	459.443	691.116	61.494	9.680	5.930	4.587	9.368	3.079.704	3.062.718
61 a 90	115.481	1.331.665	492.669	671.473	61.870	8.971	6.024	4.815	9.803	2.702.771	3.841.533
91 a 180	578.451	4.652.202	1.304.649	1.914.041	176.750	25.890	17.438	14.580	27.774	8.711.775	8.058.182
181 a 360	546.094	6.337.765	2.231.428	3.336.612	302.893	45.205	31.236	25.531	48.807	12.905.571	11.300.428
Acima de 360	413.692	16.359.521	12.069.488	2.197.921	516.419	164.359	123.925	654.010	140.946	32.640.282	30.460.216
Parcelas vencidas	-	125.412	26.525	64.024	9.796	2.122	1.638	1.030	4.209	234.756	214.879
Até 14 dias	-	125.412	26.525	64.024	9.796	2.122	1.638	1.030	4.209	234.756	214.879
Subtotal	2.554.407	32.296.909	16.980.318	8.953.842	1.157.864	268.908	199.321	736.227	299.993	63.447.790	60.318.664
Operações em curso anormal ⁽¹⁾											
Parcelas vincendas	-	-	985.205	1.462.104	1.242.935	670.272	643.636	536.677	1.217.988	6.758.817	6.593.847
01 a 30	-	-	63.468	109.729	56.113	28.283	21.686	20.294	58.363	357.936	308.926
31 a 60	-	-	61.494	100.767	50.415	26.249	19.696	18.175	52.963	329.759	308.790
61 a 90	-	-	59.512	100.462	50.632	25.343	19.304	18.364	52.906	326.523	280.322
91 a 180	-	-	164.669	280.827	141.481	73.973	54.624	51.542	146.887	914.003	795.516
181 a 360	-	-	273.125	468.921	234.608	125.820	89.699	87.017	244.344	1.523.534	1.370.573
Acima de 360	-	-	362.937	401.398	709.686	390.604	438.627	341.285	662.525	3.307.062	3.529.720
Parcelas vencidas ⁽²⁾	-	-	71.289	207.582	153.466	109.416	105.431	106.062	558.967	1.312.213	1.253.470
01 a 14	-	-	1.404	43.976	27.151	13.236	10.321	7.658	26.217	129.963	113.821
15 a 30	-	-	69.885	66.194	26.296	15.177	10.648	11.418	29.838	229.456	203.936
31 a 60	-	-	-	97.412	51.594	26.369	20.446	18.852	57.768	272.441	249.318
61 a 90	-	-	-	-	48.425	30.200	18.125	17.282	58.907	172.939	172.835
91 a 180	-	-	-	-	-	24.434	45.891	50.852	180.547	301.723	294.450
181 a 360	-	-	-	-	-	-	-	-	205.690	205.690	219.110
Subtotal	-	-	1.056.494	1.669.686	1.396.401	779.688	749.067	642.739	1.776.955	8.071.030	7.847.317
Total	2.554.407	32.296.909	18.036.812	10.623.528	2.554.265	1.048.596	948.388	1.378.966	2.076.948	71.518.819	68.165.981
(+/-) Ajuste ao valor justo ⁽³⁾										(497.903)	424.947
Total da carteira de crédito ajustada ao valor justo										71.020.916	68.590.928



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Consolidado	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	30.09.2024	31.12.2023
Operações em curso normal											
Parcelas vincendas	2.731.059	34.792.444	17.236.029	9.277.421	1.319.830	328.317	224.652	777.049	333.222	67.020.023	64.382.846
01 a 30	550.045	2.953.748	487.517	204.944	65.281	25.835	18.939	38.980	67.774	4.413.063	4.702.270
31 a 60	351.050	1.928.539	506.567	755.929	80.188	16.333	8.930	8.449	13.236	3.669.221	3.693.093
61 a 90	115.684	1.642.819	527.664	719.342	76.269	14.137	8.420	7.969	12.688	3.124.992	4.296.189
91 a 180	579.056	5.177.068	1.341.712	1.965.460	206.066	37.212	22.697	22.050	34.154	9.385.475	8.841.790
181 a 360	547.205	6.629.991	2.274.163	3.395.287	331.267	58.165	37.583	35.767	56.492	13.365.920	11.790.618
Acima de 360	588.019	16.460.279	12.098.406	2.236.459	560.759	176.635	128.083	663.834	148.878	33.061.352	31.058.886
Parcelas vencidas	-	161.523	29.504	69.560	15.605	5.448	3.198	3.989	6.752	295.579	281.668
Até 14 dias	-	161.523	29.504	69.560	15.605	5.448	3.198	3.989	6.752	295.579	281.668
Subtotal	2.731.059	34.953.967	17.265.533	9.346.981	1.335.435	333.765	227.850	781.038	339.974	67.315.602	64.664.514
Operações em curso anormal⁽¹⁾											
Parcelas vincendas	-	-	1.012.162	1.499.498	1.260.189	679.507	651.423	548.318	1.263.386	6.914.483	6.757.446
01 a 30	-	-	72.631	117.660	58.608	28.825	22.513	21.678	58.971	380.886	317.023
31 a 60	-	-	66.488	107.381	52.320	26.859	20.309	19.210	53.491	346.058	309.242
61 a 90	-	-	63.247	104.837	52.518	25.887	19.906	19.395	53.403	339.193	280.665
91 a 180	-	-	171.043	290.708	143.487	74.096	54.926	52.605	147.452	934.317	796.256
181 a 360	-	-	273.925	472.383	236.631	125.947	90.364	88.092	244.884	1.532.226	1.371.306
Acima de 360	-	-	364.828	406.529	716.625	397.893	443.405	347.338	705.185	3.381.803	3.682.954
Parcelas vencidas⁽²⁾	-	-	90.221	245.903	209.493	170.824	160.582	219.633	955.982	2.052.638	2.424.851
01 a 14	-	-	3.610	46.408	29.087	17.081	10.753	8.783	26.713	142.435	114.486
15 a 30	-	-	86.611	68.031	30.113	18.019	11.917	13.288	30.875	258.854	238.107
31 a 60	-	-	-	131.464	60.326	33.782	24.283	23.722	60.381	333.958	326.673
61 a 90	-	-	-	-	89.967	34.333	20.815	33.194	78.123	256.432	275.742
91 a 180	-	-	-	-	-	67.609	92.814	140.646	245.406	546.475	602.496
181 a 360	-	-	-	-	-	-	-	-	514.484	514.484	867.347
Subtotal	-	-	1.102.383	1.745.401	1.469.682	850.331	812.005	767.951	2.219.368	8.967.121	9.182.297
Total	2.731.059	34.953.967	18.367.916	11.092.382	2.805.117	1.184.096	1.039.855	1.548.989	2.559.342	76.282.723	73.846.811
(+/-) Ajuste ao valor justo⁽³⁾										(497.903)	424.947
Total da carteira de crédito ajustada ao valor justo										75.784.820	74.271.758

(1) Inclui somente operações com pelo menos um parcela com atraso superior a 14 dias.

(2) O conglomerado não adota a contagem em dobro para as operações de crédito.

(3) Refere-se ao ajuste ao valor justo das operações de crédito que são objeto de *hedge* de risco de mercado.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

e) Constituição da provisão para perdas associadas a carteira de crédito por níveis de risco

Nível de risco	% Mínimo de Provisão	30.09.2024				31.12.2023			
		Valor das operações	Provisão mínima requerida	Provisão complementar ⁽¹⁾	Provisão existente	Valor das operações	Provisão mínima requerida	Provisão complementar ⁽¹⁾	Provisão existente
Banco									
AA	0,00%	2.554.407	-	-	-	3.028.995	-	-	-
A	0,50%	32.296.909	(161.485)	-	(161.485)	32.188.837	(160.944)	-	(160.944)
B	1,00%	18.036.812	(180.368)	-	(180.368)	16.661.713	(166.617)	-	(166.617)
C	3,00%	10.623.528	(318.706)	(1.187)	(319.893)	8.508.929	(255.268)	(320)	(255.588)
D	10,00%	2.554.265	(255.427)	(195)	(255.622)	2.454.578	(245.458)	(2.000)	(247.458)
E	30,00%	1.048.596	(314.579)	(15.000)	(329.579)	1.036.745	(311.024)	(29.000)	(340.024)
F	50,00%	948.388	(474.194)	(749)	(474.943)	888.247	(444.124)	(10.784)	(454.908)
G	70,00%	1.378.966	(965.276)	(140.479)	(1.105.755)	1.345.274	(941.691)	(158.771)	(1.100.462)
H	100,00%	2.076.948	(2.076.948)	-	(2.076.948)	2.052.663	(2.052.663)	-	(2.052.663)
Total		71.518.819	(4.746.983)	(157.610)	(4.904.593)	68.165.981	(4.577.789)	(200.875)	(4.778.664)
(+/-) Ajuste ao valor justo ⁽²⁾		(497.903)				424.947			
Total da carteira de crédito ajustada ao valor justo		71.020.916				68.590.928			
Consolidado									
AA	0,00%	2.731.059	-	-	-	3.092.617	-	-	-
A	0,50%	34.953.967	(174.770)	-	(174.770)	35.350.912	(176.755)	-	(176.755)
B	1,00%	18.367.916	(183.679)	-	(183.679)	16.984.983	(169.850)	-	(169.850)
C	3,00%	11.092.382	(332.771)	(1.187)	(333.958)	9.007.050	(270.212)	(320)	(270.532)
D	10,00%	2.805.117	(280.512)	(195)	(280.707)	2.753.480	(275.348)	(2.000)	(277.348)
E	30,00%	1.184.096	(355.229)	(15.000)	(370.229)	1.183.045	(354.913)	(29.000)	(383.913)
F	50,00%	1.039.855	(519.928)	(749)	(520.677)	985.497	(492.748)	(10.784)	(503.532)
G	70,00%	1.548.989	(1.084.292)	(140.479)	(1.224.771)	1.515.280	(1.060.696)	(158.771)	(1.219.467)
H	100,00%	2.559.342	(2.559.342)	-	(2.559.342)	2.973.946	(2.973.946)	-	(2.973.946)
Total		76.282.723	(5.490.523)	(157.610)	(5.648.133)	73.846.811	(5.774.468)	(200.875)	(5.975.343)
(+/-) Ajuste ao valor justo ⁽²⁾		(497.903)				424.947			
Total da carteira de crédito ajustada ao valor justo		75.784.820				74.271.758			

⁽¹⁾ Provisões complementares são constituídas quando a administração julga que o nível de provisão não é suficiente para fazer face a perdas prováveis na realização dos créditos.

⁽²⁾ Refere-se ao ajuste ao valor justo das operações de crédito que são objeto de *hedge* de risco de mercado.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

f) Provisão para perdas associadas ao risco de crédito

f.1) Resultado de provisão para perdas associadas a carteira de crédito

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
(Provisão) / reversão de provisão para perdas associadas a carteira de crédito (Nota 13f.2)	(790.680)	(826.777)	(2.122.120)	(1.920.606)
Operações de crédito	(788.481)	(822.278)	(2.114.519)	(1.943.678)
Outros créditos com características de concessão de crédito ⁽¹⁾	(2.199)	(4.499)	(7.601)	23.072
Rendas de recuperação de créditos anteriormente baixados como prejuízo	145.147	192.255	421.316	471.042
Operações de crédito	145.147	192.255	421.316	455.542
Outros créditos com características de concessão de crédito	-	-	-	15.500
Total de (provisão) / reversão de provisão para perdas associadas a carteira de crédito	(645.533)	(634.522)	(1.700.804)	(1.449.564)
Outras (provisões) / reversões de provisões para perdas associadas ao risco de crédito ⁽²⁾	(2.805)	(8.939)	21.364	(51.580)
Garantias financeiras prestadas	(3.104)	(2.162)	20.418	16.436
Outros riscos	299	(6.777)	946	(68.016)
Total de outras (provisões) / reversões de provisões associadas ao risco de crédito	(2.805)	(8.939)	21.364	(51.580)
Total	(648.338)	(643.461)	(1.679.440)	(1.501.144)

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
(Provisão) / reversão de provisão para perdas associadas a carteira de crédito (Nota 13f.2)	(971.377)	(1.078.318)	(2.345.623)	(2.856.440)
Operações de crédito	(975.810)	(1.127.686)	(2.576.312)	(2.956.660)
Outros créditos com características de concessão de crédito ⁽¹⁾	4.397	49.359	230.653	100.288
Operações de arrendamento mercantil	36	9	36	(68)
Rendas de recuperação de créditos anteriormente baixados como prejuízo	155.174	208.242	457.950	507.952
Operações de crédito	155.144	208.242	457.800	492.403
Outros créditos com características de concessão de crédito	-	-	-	15.500
Operações de arrendamento mercantil	30	-	150	49
Total de (provisão) / reversão de provisão para perdas associadas a carteira de crédito	(816.203)	(870.076)	(1.887.673)	(2.348.488)
Outras (provisões) / reversões de provisões para perdas associadas ao risco de crédito ⁽²⁾	(4.028)	(8.939)	14.932	(51.580)
Garantias financeiras prestadas	(3.104)	(2.162)	20.418	16.436
Outros riscos	(924)	(6.777)	(5.486)	(68.016)
Total de outras (provisões) / reversões de provisões associadas ao risco de crédito	(4.028)	(8.939)	14.932	(51.580)
Total	(820.231)	(879.015)	(1.872.741)	(2.400.068)

⁽¹⁾ No período findo em 30 de setembro de 2024, foram realizadas cessões sem retenção substancial dos riscos e benefícios da carteira ativa detalhadas na nota 13h.2

⁽²⁾ As respectivas provisões estão apresentadas em Outros passivos - "Provisão para perda com garantias financeiras prestadas" e "Provisão para perda - Outros riscos" (Nota 23).

f.2) Movimentação

Compreendem as operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos com característica de concessão de crédito.

	Banco		Consolidado	
	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Saldo inicial	4.778.664	4.622.992	5.975.343	5.597.006
Constituição / (reversão) ⁽¹⁾	2.122.120	1.920.606	2.345.623	2.856.440
Provisão mínima requerida	2.165.385	1.919.467	2.388.888	2.855.301
Provisão / (reversão) de provisão complementar	(43.265)	1.139	(43.265)	1.139
Baixas para prejuízo	(1.996.191)	(1.670.776)	(2.672.833)	(2.456.723)
Saldo final	4.904.593	4.872.822	5.648.133	5.996.723

⁽¹⁾ Não contempla as rendas de recuperação de créditos anteriormente baixados para prejuízo.

g) Concentração das operações de crédito

	30.09.2024	% da carteira	31.12.2023	% da carteira
Banco				
Maior devedor	554.778	0,78%	554.780	0,81%
10 Maiores devedores	2.090.910	2,92%	2.388.056	3,50%
20 Maiores devedores	3.177.602	4,44%	3.624.550	5,32%
50 Maiores devedores	5.305.609	7,42%	5.983.136	8,78%
100 Maiores devedores	7.209.359	10,08%	8.220.601	12,06%
Consolidado				
Maior devedor	554.778	0,73%	554.780	0,75%
10 Maiores devedores	2.090.910	2,74%	2.388.056	3,23%
20 Maiores devedores	3.178.327	4,17%	3.626.001	4,91%
50 Maiores devedores	5.306.758	6,96%	5.984.587	8,10%
100 Maiores devedores	7.210.508	9,45%	8.223.677	11,14%



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

h) Informações sobre cessões de crédito

h.1) Cessões com retenção substancial dos riscos e benefícios

	30.09.2024		31.12.2023	
	Ativo financeiro objeto da venda	Passivo referente à obrigação assumida ⁽¹⁾	Ativo financeiro objeto da venda	Passivo referente à obrigação assumida ⁽¹⁾
Banco	9.886.188	11.114.991	10.024.070	11.354.682
Com coobrigação	9.159.177	10.387.980	9.208.664	10.539.276
Instituições financeiras - Partes relacionadas	9.159.177	10.387.980	9.208.664	10.539.276
Sem coobrigação	727.011	727.011	815.406	815.406
Fundo de investimento em direitos creditórios - Controlada	727.011	727.011	815.406	815.406
Consolidado	9.159.177	10.387.980	9.208.664	10.539.276
Com coobrigação	9.159.177	10.387.980	9.208.664	10.539.276
Instituições financeiras - Partes relacionadas	9.159.177	10.387.980	9.208.664	10.539.276

⁽¹⁾ Registrado na rubrica Outros passivos financeiros – Obrigações de operações vinculadas às cessões (Nota 23).

h.2) Resultado com venda ou transferência de ativos financeiros

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Rendas com venda ou transferência de ativos financeiros	441.174	647.895	1.439.440	1.755.858
Rendas com cessão com retenção substancial dos riscos e benefícios	441.174	566.162	1.433.167	1.670.525
Rendas com cessão sem retenção substancial dos riscos e benefícios ^{(1) (2)}	-	81.733	6.273	85.333
Despesas com venda ou transferência de ativos financeiros	(286.039)	(411.482)	(1.116.898)	(1.509.340)
Despesas com cessão com retenção substancial dos riscos e benefícios	(286.039)	(411.465)	(938.579)	(1.231.972)
Despesas com cessão sem retenção substancial dos riscos e benefícios ⁽¹⁾	-	(17)	(178.319)	(277.368)
Total	155.135	236.413	322.542	246.518

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Rendas com venda ou transferência de ativos financeiros	447.769	647.895	1.474.270	1.755.858
Rendas com cessão com retenção substancial dos riscos e benefícios	441.174	566.162	1.433.167	1.670.525
Rendas com cessão sem retenção substancial dos riscos e benefícios ^{(1) (2)}	6.595	81.733	41.103	85.333
Despesas com venda ou transferência de ativos financeiros	(286.039)	(470.109)	(1.398.608)	(1.627.616)
Despesas com cessão com retenção substancial dos riscos e benefícios	(286.039)	(411.465)	(938.579)	(1.231.972)
Despesas com cessão sem retenção substancial dos riscos e benefícios ⁽¹⁾	-	(58.644)	(460.029)	(395.644)
Total	161.730	177.786	75.662	128.242

⁽¹⁾ Antes do reconhecimento do prejuízo, as respectivas provisões para perdas associadas ao risco de crédito existentes para as operações cedidas foram revertidas e os impactos estão apresentados no resultado na linha "(Provisão) / reversão de provisão para perdas associadas a carteira de crédito" no montante de R\$ 841.462 no Banco e R\$ 1.074.428 no Consolidado (R\$ 386.129 no Banco e R\$ 474.374 no Consolidado no período findo em 30 de setembro de 2023).

⁽²⁾ No período findo em 30 de setembro de 2024, as receitas com cessões sem coobrigação de créditos anteriormente baixados como prejuízo totalizaram R\$ 6.273 no Banco e no Consolidado (R\$ 32.389 no Banco e R\$ 36.335 no Consolidado no período findo em 30 de setembro de 2023).

i) Movimentação dos créditos renegociados

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Montante de créditos renegociados no período ⁽¹⁾	1.205.874	1.243.949	3.352.707	3.183.985
Renegociados por atraso ⁽²⁾	156.931	131.060	593.157	460.629
Renovados ⁽³⁾	1.048.943	1.112.889	2.759.550	2.723.356
Movimentação dos créditos renegociados por atraso				
Saldo inicial	705.040	682.657	749.062	747.490
Contratações	156.930	131.060	458.923	460.629
(Recebimento) e apropriação de juros	(121.196)	(84.712)	(366.017)	(435.567)
Baixa para prejuízo	(52.808)	(15.003)	(154.002)	(58.550)
Saldo final	687.966	714.002	687.966	714.002
Provisão para créditos da carteira renegociada por atraso	313.468	284.097	313.468	284.097
(%) PDD sobre a carteira renegociada por atraso	45,56%	39,79%	45,56%	39,79%
Inadimplência após 90 dias de atraso da carteira renegociada	407.922	354.513	407.922	354.513
(%) Inadimplência sobre a carteira renegociada por atraso	59,29%	49,65%	59,29%	49,65%



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Montante de créditos renegociados no período ⁽¹⁾	1.348.182	1.415.508	3.768.927	3.710.286
Renegociados por atraso ⁽²⁾	181.605	157.454	677.257	535.478
Renovados ⁽³⁾	1.166.577	1.258.054	3.091.670	3.174.808
Movimentação dos créditos renegociados por atraso				
Saldo inicial	764.721	729.268	810.205	775.786
Contratações	181.606	157.454	531.232	535.478
(Recebimento) e apropriação de juros	(128.143)	(91.331)	(391.378)	(453.868)
Baixa para prejuízo	(72.272)	(28.077)	(204.147)	(90.082)
Saldo final	745.912	767.314	745.912	767.314
Provisão para créditos da carteira renegociada por atraso	371.572	326.834	371.572	326.834
(%) PDD sobre a carteira renegociada por atraso	49,81%	42,59%	49,81%	42,59%
Inadimplência após 90 dias de atraso da carteira renegociada	472.703	406.176	472.703	406.176
(%) Inadimplência sobre a carteira renegociada por atraso	63,37%	52,93%	63,37%	52,93%

⁽¹⁾ Representa o montante renegociado no período das operações de crédito, vencidas ou em atraso.

⁽²⁾ Créditos renegociados no período para composição de dívidas em virtude de atraso no pagamento pelos clientes.

⁽³⁾ Créditos renegociados de operações não vencidas para prorrogação, novação, concessão de nova operação para liquidação parcial ou integral de operação anterior ou qualquer outro tipo de acordo que implique alteração nos prazos de vencimento ou nas condições de pagamento originalmente pactuadas.

j) Outras informações

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Créditos contratados a liberar	1.167.485	636.944	6.783.336	6.452.615
Garantias financeiras prestadas (Nota 31.1.a.ii)	6.210.180	6.244.009	6.210.180	6.244.009

14. OUTROS ATIVOS

a) Composição

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Outros ativos financeiros	2.778.902	1.947.336	3.171.837	2.377.822
Relações com correspondentes	3.683	6.376	4.107	9.338
Outros créditos e rendas a receber	189.447	34.340	360.374	240.415
Transações de cartão de crédito	-	-	175.957	185.056
Valores a receber de liquidações de títulos no exterior	37.493	22.444	37.493	22.444
Outros créditos para negociação e intermediação de valores	171.288	81.487	171.288	81.487
Carteira de câmbio (Nota 14b)	2.375.353	1.800.702	2.375.353	1.800.702
Outros	1.638	1.987	47.265	38.380
Outros ativos	1.422.281	1.148.365	1.333.315	1.028.014
Despesas antecipadas ⁽¹⁾	340.263	237.667	351.851	245.460
Devedores diversos - No país	325.743	131.446	406.764	196.023
Adiantamentos e antecipações salariais	1.643	5.547	1.771	6.031
Adiantamentos a fornecedores	34.888	11.201	37.498	15.555
Devedores por depósitos em garantia - Contingências (Nota 30c)	393.365	405.771	435.666	449.609
Outros créditos e valores a receber de sociedades ligadas	77.866	119.047	-	-
Dividendos a receber	149.383	122.709	234	234
Ativos de sustentabilidade ⁽²⁾	55.754	63.148	55.754	63.148
Outros	43.376	51.829	43.777	51.954
Total	4.201.183	3.095.701	4.505.152	3.405.836
Ativo circulante	3.751.242	2.516.372	4.033.982	2.750.090
Ativo não circulante	449.941	579.329	471.170	655.746

⁽¹⁾ Inclui custos de originação de operações de crédito que são diferidos durante a vida da respectiva operação.

⁽²⁾ Contempla o valor líquido, considerando a compensação de créditos de carbono e títulos verdes.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

b) Carteira de câmbio

Banco e Consolidado	30.09.2024	31.12.2023
Ativo - Outros ativos ⁽¹⁾		
Câmbio comprado a liquidar	2.021.666	1.348.730
Direitos sobre vendas de câmbio	353.687	451.972
Total	2.375.353	1.800.702
Ativo circulante	2.375.353	1.800.702
Passivo - Outros passivos ⁽¹⁾		
Câmbio vendido a liquidar	(369.517)	(468.365)
Obrigações por compras de câmbio	(2.023.944)	(1.384.727)
Total	(2.393.461)	(1.853.092)
Passivo circulante	(2.393.461)	(1.853.092)
Contas de compensação		
Créditos abertos para importação	38.051	76.095
⁽¹⁾ Os adiantamentos concedidos em contratos de câmbio, incluindo as rendas a receber, estão apresentados em "Carteira de crédito - Outros créditos com características de concessão de crédito" (Nota 13a).		

c) Resultado de operações de câmbio

	Banco e Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Rendas de câmbio	1.554.793	888.134	3.341.087	2.225.935
Despesas de câmbio	(1.488.467)	(865.294)	(3.125.140)	(2.325.339)
Resultado de operações de câmbio	66.326	22.840	215.947	(99.404)

15. ATIVOS NÃO FINANCEIROS MANTIDOS PARA VENDA

Os ativos não financeiros mantidos para a venda referem-se, principalmente, a imóveis e veículos não de uso (i) adjudicados, recebidos em dação em pagamento ou por qualquer outra forma recepcionados para a liquidação ou amortização de dívidas; (ii) imóveis construídos por sociedades investidas de propósitos específicos e destinados para a venda; e (iii) participações em empreendimentos imobiliários mantidos para venda.

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Imóveis	68.727	77.907	168.476	187.892
Veículos e afins	155.204	143.378	155.584	143.796
Provisão para perda ao valor recuperável (<i>impairment</i>)	(35.425)	(35.477)	(80.696)	(81.177)
Total	188.506	185.808	243.364	250.511
Ativo circulante	148.936	146.238	149.724	155.364
Ativo não circulante	39.570	39.570	93.640	95.147



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

16. INVESTIMENTOS

a) Movimentações nas participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto

	31.12.2023	Movimentação 01.01 a 30.09.2024		30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
	Valor do investimento	Dividendos/ Outros eventos ⁽⁴⁾	Resultado equivalência / outros ⁽⁵⁾	Valor do investimento	Resultado equivalência
No país - Controladas do Banco	2.590.672	1.700.229	257.818	4.548.719	(30.062)
Banco BV S.A. ⁽¹⁾	2.037.135	1.700.642	(166.819)	3.570.958	(357.428)
Tivio Capital DTVM ⁽²⁾	-	-	-	-	2.484
BV Corretora de Seguros	1.200	-	344.621	345.821	279.936
BVIA	121.868	-	22.503	144.371	25.645
Atenas	62.880	-	7.109	69.989	2.048
BVEP	367.589	(413)	50.404	417.580	17.253
No país - Coligadas do Banco	58.512	2.895	(25.111)	36.296	(5.538)
Coligadas ^{(2) (3)}	58.512	2.895	(25.111)	36.296	(5.538)
Ágio na aquisição / mais valia e imparidade (Nota 16c)	77.069	-	(7.651)	69.418	1.484
Total - Banco	2.726.253	1.703.124	225.056	4.654.433	(34.116)
No país - Coligadas do Banco	58.512	2.895	(25.111)	36.296	(5.538)
Coligadas ^{(2) (3)}	58.512	2.895	(25.111)	36.296	(5.538)
No país - Coligadas do Banco BV S.A.	-	(3.556)	3.556	-	(6.420)
Coligadas ⁽³⁾	-	(3.556)	3.556	-	(6.420)
No país - Coligadas e controladas em conjunto da BVEP	5.882	277	839	6.998	2.068
Coligadas	5.432	(132)	1.378	6.678	2.119
Controladas em conjunto ⁽³⁾	450	409	(539)	320	(51)
Ágio na aquisição / mais valia e imparidade (Nota 16b)	179.056	-	(20.095)	158.961	(2.081)
Total - Consolidado	243.450	(384)	(40.811)	202.255	(11.971)

⁽¹⁾ A Administração do Banco BV S.A. aprovou em julho de 2024 o aumento de capital social no montante de R\$ 1.700.000, mediante a emissão de 1.368 de novas ações ordinárias e foi homologado pelo BACEN em 21 de agosto de 2024.

⁽²⁾ Em agosto de 2022, o banco BV firmou parceria estratégica com o Banco Bradesco, o qual, por meio de uma de suas controladas, adquiriu 51% do capital da Tivio Capital DTVM. Em fevereiro de 2023, com a conclusão da transação, a Tivio deixou de ser controlada, passando a condição de coligada (Nota 6a).

⁽³⁾ Inclui investimentos com passivo a descoberto apresentados em Outros passivos (Nota 23).

⁽⁴⁾ Inclui movimentação de outros resultados abrangentes.

⁽⁵⁾ Inclui efeitos da movimentação de ágio na aquisição, mais valia e imparidade.

b) Posição patrimonial de ágio / mais valia e ajuste ao valor recuperável (Imparidade)

	Ágio / mais valia		Imparidade	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Banco				
Coligadas do Banco	74.997	85.001	-	-
Atenas	-	-	(5.579)	(7.932)
Total - Banco	74.997	85.001	(5.579)	(7.932)
Consolidado				
Coligadas do Banco	74.997	85.001	-	-
Coligadas do Banco BV S.A.	84.926	95.031	-	-
Coligadas da BVEP	-	-	(439)	(453)
Controladas em conjunto da BVEP	-	-	(523)	(523)
Total - Consolidado	159.923	180.032	(962)	(976)

c) Informações financeiras resumidas das controladas nas Demonstrações Contábeis

	30.09.2024		01.01 a 30.09.2024	Quantidade de ações / cotas (em milhares)	Participação do capital social %
	Capital social	Patrimônio líquido ajustado	Lucro/ (prejuízo) líquido	Ordinárias	
No País - Controladas do Banco					
Banco BV S.A.	4.200.131	3.570.958	(166.819)	2.970	100%
BV Corretora de Seguros	1.000	345.821	344.621	200	100%
BVIA	99.564	144.371	22.503	75.758	100%
Atenas ⁽¹⁾	51.610	69.989	7.109	51.610	100%
BVEP	352.383	417.580	50.404	598.400	100%

⁽¹⁾ Inclui *impairment* de controladas.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

d) Informações financeiras resumidas das coligadas e controladas em conjunto nas Demonstrações Contábeis

	30.09.2024				31.12.2023			
	Coligadas do Banco	Coligadas do Banco BV S.A.	Coligadas da BVEP	Controladas em conjunto da BVEP	Coligadas do Banco	Coligadas do Banco BV S.A.	Coligadas da BVEP	Controladas em conjunto da BVEP
Ativo Total ⁽¹⁾	195.563	29.989	16.591	1.664	201.570	18.224	14.639	2.495
Passivo Total ⁽¹⁾	195.563	29.989	16.591	1.664	201.570	18.224	14.639	2.495
Passivo	142.977	45.140	10.545	2.223	96.473	31.343	9.865	2.285
Patrimônio líquido	52.586	(15.151)	6.046	(559)	105.097	(13.119)	4.774	210
	01.07 a 30.09.2024				01.07 a 30.09.2023			
Resultado do período ⁽²⁾	(12.219)	952	44	48	(7.669)	(2.766)	(1.500)	(407)
	01.01 a 30.09.2024				01.01 a 30.09.2023			
Resultado do período ⁽¹⁾	(52.510)	(2.033)	1.272	(769)	(9.292)	(10.785)	3.221	(967)

⁽¹⁾ As informações de ativos, passivos e resultado não estão ajustadas pelos percentuais detidos direta ou indiretamente pelo banco BV. A posição patrimonial das empresas não considera a data de início do investimento pelo banco BV.

17. IMOBILIZADO DE USO

	31.12.2023	01.01 a 30.09.2024			30.09.2024		
	Saldo contábil	Aquisições ⁽¹⁾	Baixas / outros eventos	Depreciação	Valor de custo	Depreciação acumulada	Saldo contábil
Banco							
Instalações	20.232	1.789	-	(4.098)	143.076	(125.153)	17.923
Móveis e equipamentos de uso	5.074	1.500	(31)	(1.381)	43.754	(38.592)	5.162
Sistema de comunicação	2.208	522	-	(725)	19.396	(17.391)	2.005
Sistema de processamento de dados	39.016	6.760	-	(12.405)	223.855	(190.484)	33.371
Sistema de segurança	51	24	-	(20)	2.642	(2.587)	55
Sistema de transporte	255	-	-	(61)	766	(572)	194
Total	66.836	10.595	(31)	(18.690)	433.489	(374.779)	58.710
Consolidado							
Instalações	20.296	1.789	-	(4.106)	144.338	(126.359)	17.979
Móveis e equipamentos de uso	5.684	1.599	(31)	(1.592)	47.551	(41.891)	5.660
Sistema de comunicação	2.208	522	-	(725)	19.396	(17.391)	2.005
Sistema de processamento de dados	39.016	6.760	-	(12.405)	223.855	(190.484)	33.371
Sistema de segurança	51	24	-	(20)	2.642	(2.587)	55
Sistema de transporte	255	-	-	(61)	766	(572)	194
Total	67.510	10.694	(31)	(18.909)	438.548	(379.284)	59.264

⁽¹⁾ Inclui variação cambial sobre ativos da agência no exterior.

18. INTANGÍVEL E ÁGIO

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Intangível (Nota 17a)	1.148.532	1.108.702	1.335.224	1.303.776
Ativos intangíveis	2.442.128	2.226.518	2.693.523	2.471.149
(Amortização acumulada)	(1.158.733)	(946.396)	(1.223.436)	(995.953)
(Provisões para redução ao valor recuperável - Imparidade acumulada)	(134.863)	(171.420)	(134.863)	(171.420)
Ágio ⁽¹⁾	-	-	202.463	204.050
Total	1.148.532	1.108.702	1.537.687	1.507.826

⁽¹⁾ Em novembro de 2023, o banco BV, por meio de sua controlada Banco BV S.A., adquiriu 99,99% das ações da Bankly e o controle acionário da Acessopar (Nota 6c). O montante está sujeito a alterações após a avaliação para fins de alocação de preço pago (PPA).



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

a) Composição

	30.09.2024				31.12.2023			
	Valor de custo	Amortização acumulada	Imparidade acumulada ⁽¹⁾	Saldo contábil ⁽²⁾	Valor de custo	Amortização acumulada	Imparidade acumulada ⁽¹⁾	Saldo contábil
Banco								
Softwares adquiridos	42.491	(42.491)	-	-	42.532	(42.476)	-	56
Licenças de uso	730.226	(643.343)	-	86.883	605.095	(531.909)	-	73.186
Acordos por direitos de comercialização	44.999	(44.999)	-	-	44.999	(44.999)	-	-
Softwares desenvolvidos internamente	1.616.042	(420.530)	(133.863)	1.061.649	1.525.522	(319.642)	(170.420)	1.035.460
Marcas e patentes	1.000	-	(1.000)	-	1.000	-	(1.000)	-
Outros	7.370	(7.370)	-	-	7.370	(7.370)	-	-
Total	2.442.128	(1.158.733)	(134.863)	1.148.532	2.226.518	(946.396)	(171.420)	1.108.702
Consolidado								
Softwares adquiridos	80.389	(49.494)	-	30.895	80.430	(46.934)	-	33.496
Licenças de uso	730.910	(643.938)	-	86.972	605.779	(531.991)	-	73.788
Acordos por direitos de comercialização	44.999	(44.999)	-	-	44.999	(44.999)	-	-
Softwares desenvolvidos internamente	1.828.855	(477.635)	(133.863)	1.217.357	1.731.571	(364.659)	(170.420)	1.196.492
Marcas e patentes	1.000	-	(1.000)	-	1.000	-	(1.000)	-
Outros	7.370	(7.370)	-	-	7.370	(7.370)	-	-
Total	2.693.523	(1.223.436)	(134.863)	1.335.224	2.471.149	(995.953)	(171.420)	1.303.776

⁽¹⁾ Inclui efeitos de redefinições táticas de projetos.

⁽²⁾ O prazo remanescente de amortização é de até 10 anos.

b) Movimentação

	31.12.2023	01.01 a 30.09.2024			30.09.2024
	Saldo contábil	Aquisições ⁽¹⁾	Baixas	Amortização	Saldo contábil
Banco					
Softwares adquiridos	56	-	-	(56)	-
Licenças de uso	73.186	125.076	-	(111.379)	86.883
Softwares desenvolvidos internamente	1.035.460	224.260	(44.681)	(153.390)	1.061.649
Total	1.108.702	349.336	(44.681)	(264.825)	1.148.532
Consolidado					
Softwares adquiridos	33.496	-	-	(2.601)	30.895
Licenças de uso	73.788	125.051	-	(111.867)	86.972
Softwares desenvolvidos internamente	1.196.492	265.790	(72.866)	(172.059)	1.217.357
Total	1.303.776	390.841	(72.866)	(286.527)	1.335.224

⁽¹⁾ Inclui variação cambial sobre ativos da agência no exterior.

19. DEPÓSITOS E CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO

a) Depósitos

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Depósitos à vista				
Pessoas físicas ⁽¹⁾	88.442	75.351	284.088	248.900
Pessoas jurídicas ⁽¹⁾	341.219	425.169	339.397	418.410
Empresas ligadas	3.171	2.905	-	-
Vinculados	6	6	122	6
Depósitos interfinanceiros	4.588.893	507.897	4.588.893	507.897
Depósitos a prazo ⁽²⁾				
Moeda nacional	30.983.071	26.175.581	30.483.077	26.047.820
Moeda estrangeira	29.694.974	25.579.807	29.194.980	25.452.046
Outros depósitos	1.288.097	595.774	1.288.097	595.774
Total	36.004.802	27.186.909	35.957.305	27.363.464
Passivo circulante	33.177.417	25.445.625	33.541.750	25.723.265
Passivo não circulante	2.827.385	1.741.284	2.415.555	1.640.199

⁽¹⁾ Contempla valores a devolver a clientes, no âmbito do sistema de valores a receber (SVR).

⁽²⁾ Inclui emissão de título verde (CDB green), maiores detalhes estão descritos na nota 32.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

b) Segregação de depósitos por prazo de exigibilidade em 30 de setembro de 2024

	Sem vencimento	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	30.09.2024	31.12.2023
Banco							
Depósitos à vista	432.838	-	-	-	-	432.838	503.431
Depósitos interfinanceiros	-	105.694	4.469.044	-	14.155	4.588.893	507.897
Depósitos a prazo	-	17.011.757	11.158.084	2.694.583	118.647	30.983.071	26.175.581
Total	432.838	17.117.451	15.627.128	2.694.583	132.802	36.004.802	27.186.909
Consolidado							
Depósitos à vista	623.607	-	-	-	-	623.607	667.316
Depósitos interfinanceiros	-	105.694	4.469.044	-	14.155	4.588.893	507.897
Depósitos a prazo	-	16.923.593	11.158.084	2.282.753	118.647	30.483.077	26.047.820
Outros depósitos	259.229	2.499	-	-	-	261.728	140.431
Total	882.836	17.031.786	15.627.128	2.282.753	132.802	35.957.305	27.363.464

c) Captações no mercado aberto

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Carteira própria	12.513.284	25.108.070	11.325.270	24.833.010
Letras Financeiras do Tesouro	2.229.081	3.634.131	1.229.095	3.634.131
Letras do Tesouro Nacional	1.509.968	11.979.341	1.509.968	11.977.860
Notas do Tesouro Nacional	4.141.830	3.975.412	3.953.802	3.701.833
Títulos privados – Debêntures	2.177.819	3.121.751	2.177.819	3.121.751
Títulos privados – Outros	2.454.586	2.397.435	2.454.586	2.397.435
Carteira de terceiros	2.487.785	943.377	2.232.479	943.377
Letras do Tesouro Nacional	1.076.553	623.307	1.076.553	623.307
Notas do Tesouro Nacional	1.411.232	320.070	1.155.926	320.070
Carteira de livre movimentação	3.882.149	2.591.516	3.882.149	2.591.516
Letras do Tesouro Nacional	3.555.281	2.447.282	3.555.281	2.447.282
Notas do Tesouro Nacional	112.080	144.234	112.080	144.234
Títulos da Dívida Externa Brasileira	214.788	-	214.788	-
Total	18.883.218	28.642.963	17.439.898	28.367.903
Passivo circulante	18.035.658	27.428.938	16.592.338	27.153.878
Passivo não circulante	847.560	1.214.025	847.560	1.214.025

d) Despesas com operações de captação no mercado

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Despesas de captações com depósitos	(823.547)	(746.702)	(2.308.609)	(2.247.581)
Depósitos a prazo	(814.292)	(728.291)	(2.275.553)	(2.182.525)
Depósitos interfinanceiros	(9.255)	(18.411)	(33.056)	(65.056)
Despesas de captações no mercado aberto	(429.402)	(564.654)	(1.304.091)	(1.744.913)
Carteira própria	(343.036)	(550.468)	(1.094.615)	(1.667.713)
Carteira de terceiros	(34.695)	(12.371)	(61.145)	(34.797)
Carteira de livre movimentação ⁽¹⁾	(51.671)	(1.815)	(148.331)	(42.403)
Despesas de captação de recursos de aceites e emissão de títulos	(1.102.263)	(1.468.380)	(4.380.820)	(3.532.726)
Letras de Crédito Imobiliário – LCI	(3.421)	(13.549)	(14.257)	(38.969)
Letras de Crédito do Agronegócio – LCA	(91.320)	(130.369)	(305.553)	(396.793)
Letras Financeiras	(973.095)	(1.023.065)	(2.851.723)	(3.049.599)
Letras Financeiras Garantidas	(40.445)	-	(122.323)	-
Emissão de títulos e valores mobiliários no exterior ⁽²⁾	16.358	(291.482)	(1.054.871)	(15.159)
Certificados de Operações Estruturadas	-	-	-	(910)
Outras	(10.340)	(9.915)	(32.093)	(31.296)
Despesas com dívidas subordinadas no exterior ⁽²⁾	3.034	403	20.238	2.413
Total	(2.352.178)	(2.779.333)	(7.973.282)	(7.522.807)



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Despesas de captações com depósitos	(813.064)	(742.787)	(2.289.115)	(2.207.990)
Depósitos a prazo	(803.809)	(724.376)	(2.256.059)	(2.142.934)
Depósitos interfinanceiros	(9.255)	(18.411)	(33.056)	(65.056)
Despesas de captações no mercado aberto	(389.004)	(558.900)	(1.255.146)	(1.719.716)
Carteira própria	(302.638)	(544.714)	(1.045.670)	(1.642.516)
Carteira de terceiros	(34.695)	(12.371)	(61.145)	(34.797)
Carteira de livre movimentação ⁽¹⁾	(51.671)	(1.815)	(148.331)	(42.403)
Despesas de captação de recursos de aceites e emissão de títulos	(1.102.391)	(1.468.468)	(4.381.178)	(3.533.004)
Letras de Crédito Imobiliário – LCI	(3.421)	(13.549)	(14.257)	(38.969)
Letras de Crédito do Agronegócio – LCA	(91.320)	(130.369)	(305.553)	(396.793)
Letras Financeiras	(973.095)	(1.023.065)	(2.851.723)	(3.049.599)
Letras Financeiras Garantidas	(40.445)	-	(122.323)	-
Emissão de títulos e valores mobiliários no exterior ⁽²⁾	16.358	(291.482)	(1.054.871)	(15.159)
Certificados de Operações Estruturadas	-	-	-	(910)
Outras	(10.468)	(10.003)	(32.451)	(31.574)
Despesas com dívidas subordinadas no exterior ⁽²⁾	3.034	403	20.238	2.413
Total	(2.301.425)	(2.769.752)	(7.905.201)	(7.458.297)

⁽¹⁾ Inclui os efeitos de variação de valor justo do passivo correspondente.

⁽²⁾ Inclui os efeitos de variação cambial dos passivos correspondentes.

20. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES

a) Composição

	Banco e Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023
Obrigações por empréstimos (Nota 20b)	5.221.399	4.500.496
Obrigações por repasses (Nota 20c)	1.276.701	1.113.834
Total	6.498.100	5.614.330

b) Obrigações por empréstimos

	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	Banco e Consolidado	
				30.09.2024	31.12.2023
No exterior					
Tomados junto a banqueiros no exterior ⁽¹⁾	1.497.273	2.354.399	1.288.198	5.139.870	4.488.891
Importação	49.909	31.620	-	81.529	11.605
Total	1.547.182	2.386.019	1.288.198	5.221.399	4.500.496
Passivo circulante				3.933.201	3.766.908
Passivo não circulante				1.288.198	733.588

⁽¹⁾ Inclui emissão de título verde, maiores detalhes estão descritos na nota 32.

c) Obrigações por repasses

Do país – Instituições oficiais

Programas	Remuneração a.a. ⁽¹⁾	Banco e Consolidado	
		30.09.2024	31.12.2023
Tesouro Nacional		405.700	300.736
Pré-fixado	8,00% a.a.	238.284	270.267
Pós-fixado	100,00% da SELIC	167.416	30.469
BNDES		134.735	148.842
Pré-fixado	de 2,70% a.a. a 9,22% a.a.	65.787	72.161
Pós-fixado	1,45% a.a. + IPCA 1,80% a.a. + TJLP 0,90% a.a. + variação cambial	68.948	76.681
FINAME		736.266	664.256
Pré-fixado	de 1,15% a.a. a 7,65% a.a.	29.059	57.841
Pós-fixado	de 1,00% a.a. a 1,42% a.a. + IPCA de 1,15% a.a. a 1,70% a.a. + SELIC 1,15% a.a. + variação cambial	707.207	606.415
Total		1.276.701	1.113.834
Passivo circulante		628.311	442.426
Passivo não circulante		648.390	671.408

⁽¹⁾ As taxas de remuneração referem-se às operações existentes em 30 de setembro de 2024.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

d) Despesas de obrigações por empréstimos e repasses

	Banco e Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Resultado de obrigações por empréstimos ⁽¹⁾	(97.243)	(276.683)	(785.890)	(58.823)
Resultado de obrigações por repasses	(24.787)	(23.668)	(80.736)	(75.493)
Tesouro Nacional	(5.950)	(4.773)	(17.042)	(11.055)
BNDES	(1.311)	(2.152)	(6.891)	(7.979)
FINAME	(17.526)	(16.743)	(56.803)	(56.459)
Resultado de obrigações com banqueiros no exterior ⁽¹⁾	(1.188)	(13.213)	(200.436)	186.647
Total	(123.218)	(313.564)	(1.067.062)	52.331

⁽¹⁾ Inclui variação cambial sobre empréstimos e repasses no exterior.

21. RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS

Captações	Moeda	Valor emitido	Remuneração a.a. ⁽¹⁾	Ano captação	Ano vencimento	Banco e Consolidado	
						30.09.2024	31.12.2023
Letras de Crédito Imobiliário						124.631	318.436
Pré-fixado	R\$	34.781	de 10,49% a.a. a 12,67% a.a.	2023	2024	40.889	97.415
Pós-fixado	R\$	69.268	de 95,11% a 107,00% do DI de 0,04% a.a. a 0,39% a.a. + DI	2021	2025	83.691	207.183
Pós-fixado	R\$	38	4,85% a.a. + IPCA	2021	2024	51	13.838
Letras de Crédito do Agronegócio						4.342.754	4.384.865
Pré-fixado	R\$	1.143.456	de 4,65% a.a. a 13,66% a.a.	2021	2028	1.214.164	891.358
Pós-fixado	R\$	2.348.713	de 88,00% a 109,00% do DI de 0,10% a.a. a 0,79% a.a. + DI	2021	2028	2.550.741	2.780.921
Pós-fixado	R\$	514.948	de 3,60% a.a. a 6,73% a.a. + IPCA	2021	2027	577.849	712.586
Letras Financeiras						34.978.601	32.022.297
Pré-fixado	R\$	1.047.340	de 5,99% a.a. a 14,77% a.a.	2019	2031	1.352.638	1.816.379
Pós-fixado ⁽²⁾	R\$	28.612.607	de 99,00% a 122,00% do DI de 0,34% a.a. a 1,77% a.a. + DI	2021	2028	31.764.640	28.342.157
Pós-fixado ⁽²⁾	R\$	1.378.679	de 3,11% a.a. a 6,99% a.a. + IPCA	2019	2032	1.861.323	1.863.761
Obrigações por TVM no exterior						4.159.486	6.510.362
Pré-fixado	R\$	11.247	de 8,82% a.a. a 10,01% a.a.	2023	2025	11.751	27.484
Com variação cambial ⁽²⁾	USD	801.752	de 3,35% a.a. a 5,55% a.a. + variação cambial	2020	2025	4.147.735	6.482.878
Total						43.605.472	43.235.960
Passivo circulante						19.713.424	23.842.870
Passivo não circulante						23.892.048	19.393.090

⁽¹⁾ As taxas de remuneração referem-se às operações existentes em 30 de setembro de 2024.

⁽²⁾ Inclui emissão de título verde (*green bond*), maiores detalhes estão descritos na nota 32.

22. INSTRUMENTOS DE DÍVIDAS ELEGÍVEIS A CAPITAL

Captações	Moeda	Valor emitido ⁽¹⁾	Remuneração a.a. ⁽²⁾	Ano captação	Ano vencimento	Banco e Consolidado	
						30.09.2024	31.12.2023
Letras Financeiras Subordinadas						1.669.565	1.530.027
Pós-fixado	R\$	1.202.965	de 100,00% a 107,00% do DI de 0,95% a.a. a 2,36% a.a. + DI	2021	2034	1.537.213	1.311.412
Pós-fixado	R\$	48.500	de 6,08% a.a. a 7,79% a.a. + IPCA	2015	2030	132.007	167.572
Pré-fixado	R\$	300	12,56% a.a.	2023	2033	345	51.043
Letras Financeiras Subordinadas Perpétuas						1.491.284	1.121.726
Pré-fixado ⁽⁴⁾	R\$	446.500	de 14,48% a 15,00% a.a.	2023	06.2028 01.2032	477.611	487.306
Pós-fixado	R\$	500.100	de 4,50% a.a. + CDI	2022	08.2027	511.852	634.420
Pós-fixado	R\$	500.700	de 1,37% a.a. + CDI	2024	10.2029	501.821	-
Total						3.160.849	2.651.753
Passivo circulante						-	319.829
Passivo não circulante						3.160.849	2.331.924

⁽¹⁾ Não contempla eventual deságio na respectiva emissão.

⁽²⁾ As taxas de remuneração referem-se às operações existentes em 30 de setembro de 2024.

⁽³⁾ A opção de resgate por iniciativa do Banco iniciam-se nos períodos informados e permanecem em cada pagamento anual de juros subsequente, desde que autorizado previamente pelo BACEN.

⁽⁴⁾ Inclui ajuste ao valor justo das Letras Financeiras perpétuas que são objeto de *hedge* de risco de mercado no montante de R\$ (51.139) em 30 de setembro de 2024 (R\$ 11.525 em 31 de dezembro de 2023).



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

23. OUTROS PASSIVOS

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Outros passivos financeiros	13.577.856	13.299.620	12.939.648	12.606.316
Obrigações de operações vinculadas a cessões (Nota 13h.1) ⁽¹⁾	11.114.991	11.354.682	10.387.980	10.539.276
Comissões por intermediação de operações a pagar	23.358	25.329	23.358	25.335
Operações com cartão de crédito	-	-	88.333	121.534
Negociação e intermediação de valores	45.096	65.824	45.100	65.841
Carteira de câmbio (Nota 14b)	2.393.461	1.853.092	2.393.461	1.853.092
Outros	950	693	1.416	1.238
Outros passivos	2.112.823	1.794.913	2.326.418	2.069.801
Recursos em trânsito de terceiros	77.182	150.602	89.114	157.740
Provisão para participação nos lucros e resultados	149.269	183.336	182.369	231.006
Provisão para despesas de pessoal	448.319	359.140	485.380	394.818
Provisão para despesas administrativas	276.067	272.569	319.943	301.800
Provisão para perda com garantias financeiras prestadas (Nota 31.1.a.ii)	164.645	185.063	164.645	185.063
Provisão para perda - Outros riscos	11.458	12.404	19.384	13.898
Obrigações legais	29.072	25.480	41.243	35.475
Credores diversos - No país	324.477	78.189	404.960	311.196
Valores a pagar a sociedades ligadas	2.959	69.470	-	-
Dividendos a pagar / Juros sobre o capital próprio a pagar ⁽²⁾	532.900	412.500	532.900	412.500
Compensação da emissão de CO ₂ por veículos financiados pelo banco BV (Nota 32)	1.155	963	1.155	963
Outros ⁽³⁾	95.320	45.197	85.325	25.342
Total	15.690.679	15.094.533	15.266.066	14.676.117
Passivo circulante	9.164.307	8.459.527	9.120.285	8.502.901
Passivo não circulante	6.526.372	6.635.006	6.145.781	6.173.216

⁽¹⁾ Refere-se a obrigações por operações de venda ou de transferência de ativos financeiros com retenção substancial de riscos e benefícios.

⁽²⁾ Para juros sobre o capital próprio, refere-se ao valor líquido dos efeitos tributários.

⁽³⁾ Inclui investimentos com passivo a descoberto.

24. RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS

a) Receitas de prestação de serviços

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Comissões sobre colocação de títulos	46.078	22.677	144.212	54.210
Rendas de garantias prestadas	19.150	23.167	62.517	69.119
Comissões sobre seguros	10.874	8.768	31.529	24.235
Cobrança	1.945	1.944	5.417	6.829
Assessoria financeira	418	590	1.174	1.310
Rendas de serviços de custódia	-	46	44	83
Rendas de serviços de liquidação bancária com parceiros ⁽¹⁾	-	4.048	-	21.176
Outros serviços	2.819	3.067	7.951	8.502
Total	81.284	64.307	252.844	185.464

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Comissões sobre seguros	245.700	208.119	705.332	548.607
Transações de cartão de crédito	61.010	60.318	177.302	177.668
Comissões sobre colocação de títulos	46.078	22.677	144.212	54.225
Rendas de garantias prestadas	19.150	23.167	62.517	69.119
Cobrança	1.944	1.944	5.416	6.829
Assessoria financeira	419	590	1.175	1.310
Rendas de serviços de custódia	-	46	44	1.591
Rendas de serviços de liquidação bancária com parceiros ⁽¹⁾	-	3.041	-	8.862
Administração de recursos de terceiros ⁽²⁾	-	-	-	6.878
Corretagens de operações em bolsa ⁽²⁾	-	-	-	134
Outros serviços	41.422	18.837	115.934	56.763
Total	415.723	338.739	1.211.932	931.986

⁽¹⁾ São apresentadas pelo montante líquido apurado em cada período. Inclui o resultado com parcerias envolvendo o negócio de liquidação financeira.

⁽²⁾ Deixaram de ser apresentados os montantes relacionados às operações da Tivio Capital DTVM, pois esta deixou de ser controlada passando para condição de coligada, em fevereiro de 2023 (Nota 6a).

b) Rendas de tarifas bancárias

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Confecção de cadastro	169.263	148.111	484.567	382.724
Avaliação de bens	78.931	71.209	223.617	180.231
Transferência de recursos	137	117	355	466
Outras	93	103	338	278
Total	248.424	219.540	708.877	563.699



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Confecção de cadastro	169.426	148.800	486.600	385.480
Avaliação de bens	78.931	71.209	223.617	180.231
Rendas de cartão de crédito	25.626	20.081	73.350	63.063
Transferência de recursos	137	117	355	466
Outras	141	103	447	314
Total	274.261	240.310	784.369	629.554

c) Despesas de pessoal

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Proventos ⁽¹⁾	(211.798)	(172.904)	(593.476)	(489.378)
Encargos sociais	(62.735)	(54.474)	(182.539)	(157.937)
Benefícios	(37.235)	(35.313)	(111.889)	(104.997)
Demandas trabalhistas	(35.529)	(45.250)	(101.605)	(147.796)
Honorários, pró labore e outros (Nota 28)	(5.300)	(4.958)	(15.209)	(16.259)
Previdência privada complementar	(4.256)	(3.420)	(12.417)	(9.817)
Treinamentos	(2.572)	(4.722)	(6.600)	(8.960)
Total ⁽²⁾	(359.425)	(321.041)	(1.023.735)	(935.144)

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Proventos ⁽¹⁾	(257.504)	(220.137)	(739.818)	(626.396)
Encargos sociais	(76.302)	(68.501)	(225.376)	(202.277)
Benefícios	(45.190)	(42.796)	(136.636)	(129.881)
Demandas trabalhistas	(35.732)	(46.926)	(102.253)	(151.907)
Honorários, pró labore e outros (Nota 28)	(7.118)	(6.346)	(20.642)	(21.800)
Previdência privada complementar	(5.453)	(4.791)	(15.498)	(13.084)
Treinamentos	(3.031)	(6.414)	(8.148)	(11.995)
Total ⁽²⁾	(430.330)	(395.911)	(1.248.371)	(1.157.340)

⁽¹⁾ Inclui as despesas e os respectivos encargos incidentes sobre os programas de remuneração variável.

⁽²⁾ Contempla o efeito dos montantes que deixaram de ser apresentados relacionados às operações da Tivio Capital DTVM, pois esta deixou de ser controlada passando para condição de coligada em fevereiro de 2023 (Nota 2a).

d) Outras despesas administrativas

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Serviços técnicos especializados ⁽¹⁾	(149.976)	(128.595)	(432.934)	(385.624)
Processamento de dados	(77.831)	(46.564)	(234.792)	(198.136)
Amortização ⁽²⁾	(70.394)	(51.164)	(216.065)	(151.020)
Emolumentos judiciais e cartorários	(34.526)	(26.975)	(85.642)	(68.083)
Propaganda e publicidade	(29.882)	(18.263)	(79.799)	(65.053)
Serviços do sistema financeiro	(9.414)	(27.876)	(55.156)	(70.320)
Promoções e relações públicas	(10.194)	(7.010)	(24.621)	(23.764)
Aluguéis	(7.646)	(4.719)	(23.618)	(17.398)
Comunicações	(5.604)	(6.550)	(19.135)	(13.713)
Depreciação ⁽²⁾	(5.476)	(3.583)	(15.080)	(13.394)
Serviços de terceiros	(3.609)	(2.283)	(8.707)	(6.550)
Transportes	(1.916)	(2.188)	(7.301)	(7.179)
Manutenção e conservação de bens	(2.407)	(2.324)	(7.292)	(6.169)
Viagens	(2.049)	(1.989)	(6.267)	(5.764)
Seguros	(2.347)	(2.173)	(5.355)	(6.461)
Serviços de vigilância e segurança	(843)	(362)	(2.608)	(1.718)
Materiais	(337)	(310)	(1.808)	(1.602)
Contribuições filantrópicas	(232)	(180)	(870)	(420)
Água, energia e gás	(149)	(107)	(566)	(863)
Outras	(24.275)	(15.019)	(54.367)	(45.047)
Total	(439.107)	(348.234)	(1.281.983)	(1.088.278)



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Serviços técnicos especializados ⁽¹⁾	(188.400)	(181.482)	(538.769)	(479.879)
Processamento de dados	(114.188)	(108.206)	(344.189)	(350.210)
Amortização	(95.820)	(77.878)	(286.527)	(217.375)
Propaganda e publicidade	(40.433)	(21.027)	(99.460)	(74.630)
Emolumentos judiciais e cartorários	(34.829)	(27.513)	(86.661)	(69.103)
Serviços do sistema financeiro	(18.358)	(31.339)	(73.571)	(76.573)
Comunicações	(9.795)	(9.917)	(30.828)	(20.574)
Aluguéis	(8.581)	(5.923)	(28.036)	(20.661)
Promoções e relações públicas	(11.093)	(7.673)	(26.678)	(25.289)
Depreciação	(6.756)	(6.531)	(18.909)	(20.425)
Serviços de terceiros	(4.205)	(6.567)	(10.808)	(12.212)
Manutenção e conservação de bens	(2.987)	(3.671)	(8.529)	(14.472)
Transportes	(2.111)	(2.516)	(7.814)	(7.716)
Viagens	(2.406)	(2.248)	(7.303)	(6.484)
Seguros	(2.724)	(2.650)	(6.207)	(7.386)
Serviços de vigilância e segurança	(1.182)	(771)	(3.577)	(2.763)
Materiais	(403)	(567)	(2.079)	(2.084)
Contribuições filantrópicas	(232)	(180)	(870)	(420)
Água, energia e gás	(197)	(207)	(740)	(1.342)
Outras	(25.719)	(16.766)	(62.600)	(51.242)
Total	(570.419)	(513.632)	(1.644.155)	(1.460.840)

⁽¹⁾ No período findo em 30 de setembro de 2024, foram contratados serviços junto aos auditores externos no total de R\$ 3.231 (R\$ 2.418 no período findo em 30 de setembro de 2023).

⁽²⁾ Contempla os efeitos do convênio para rateio/ressarcimento de despesas e custos diretos e indiretos celebrados entre o Banco Votorantim e suas controladas.

e) Outras receitas operacionais

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Ressarcimento de multas e atualização de tributos pagos a maior	44.070	12.187	105.469	40.461
Recuperação de encargos e despesas ⁽¹⁾	2.931	23.879	8.050	29.836
Atualização de depósitos em garantia ⁽²⁾	5.813	(12.295)	15.752	(127)
Ressarcimento de custos operacionais	658	77	1.771	165
Outras ⁽³⁾	3.519	232	5.262	4.081
Total ⁽⁴⁾	56.991	24.080	136.304	74.416

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Ressarcimento de multas e atualização de tributos pagos a maior	72.032	16.733	144.853	50.880
Atualização de depósitos em garantia ⁽¹⁾	6.347	(11.289)	17.634	2.120
Recuperação de encargos e despesas ⁽²⁾	3.325	26.978	10.247	37.772
Resultado da atividade imobiliária	(1.619)	3.773	9.623	14.958
Ressarcimento de custos operacionais	658	77	1.771	165
Reversão de provisão sobre cancelamento de seguros	(336)	939	865	4.010
Acordos com parceiros	-	30.654	-	30.654
Outras ⁽³⁾	1.118	6.880	14.947	12.682
Total ⁽⁴⁾	81.525	74.745	199.940	153.241

⁽¹⁾ Inclui efeitos de atualização monetária sobre tributos a recuperar e compensar.

⁽²⁾ Inclui os efeitos decorrentes da aplicação do índice de atualização de depósitos judiciais (aumento).

⁽³⁾ Inclui efeitos de harmonização de práticas contábeis - provisões - de fundos de investimentos em direitos creditórios (FIDCs) consolidados.

⁽⁴⁾ Receitas e despesas de mesma natureza são apresentadas pelo montante líquido apurado em cada período. A apresentação na respectiva linha de receita ou despesa leva em conta o período mais recente.

f) Outras despesas operacionais

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Custos associados à produção - Parceiros comerciais ⁽¹⁾	(251.765)	(196.569)	(695.772)	(512.264)
Perdas operacionais	(14.681)	(41.566)	(64.695)	(81.451)
Provisão para perdas operacionais	(84.199)	-	(84.199)	-
Demandas cíveis	(36.150)	(26.342)	(99.288)	(83.595)
Preferência bancária	(6.511)	(11.509)	(21.420)	(34.956)
Consumo de ativos sustentáveis	(3.337)	(2.557)	(9.483)	(6.953)
Demandas fiscais	(1.137)	(1.956)	(3.592)	(5.772)
Provisão despesas de compensação da emissão de CO ₂ por veículos financiados pelo banco BV	(65)	(54)	(192)	(200)
Outras	(51.338)	5.480	(145.927)	(15.824)
Total ⁽²⁾	(449.183)	(275.073)	(1.124.568)	(741.015)



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Custos associados à produção - Parceiros comerciais ⁽¹⁾	(254.403)	(198.982)	(706.199)	(523.378)
Perdas operacionais	(13.665)	(40.421)	(141.482)	(80.897)
Provisão para perdas operacionais	(84.199)	-	(84.199)	-
Demandas cíveis	(38.803)	(29.078)	(108.460)	(91.231)
Custos associados à produção - Outras despesas	(5.396)	(20.906)	(26.456)	(51.372)
Preferência bancária	(6.511)	(11.509)	(21.420)	(34.956)
Consumo de ativos sustentáveis	(3.337)	(2.557)	(9.483)	(6.953)
Demandas fiscais	(1.870)	(2.625)	(5.768)	(7.591)
Provisão despesas de compensação da emissão de CO ₂ por veículos financiados pelo banco BV	(65)	(54)	(192)	(200)
Outras	(43.146)	(4.050)	(130.367)	(33.998)
Total ⁽²⁾	(451.395)	(310.182)	(1.234.026)	(830.576)

⁽¹⁾ Referem-se, principalmente, às comissões sobre financiamentos originados pelos parceiros e acordos comerciais com lojistas e autônomos, incluindo despesas com manutenção.

⁽²⁾ Receitas e despesas de mesma natureza são apresentadas pelo montante líquido apurado em cada período. A apresentação na respectiva linha de receita ou despesa leva em conta o período mais recente.

25. OUTRAS RECEITAS E DESPESAS

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Outras receitas	673	13.121	31.830	194.947
Lucro na alienação de operações em investidas	-	-	21.769	-
Reversão de provisão para desvalorização de ativos não financeiros mantidos para venda	-	-	669	-
Lucro na alienação de investimentos ⁽¹⁾	-	-	-	175.222
Reversão de provisão para perdas ao valor recuperável (<i>impairment</i>) de investimentos por incentivos fiscais	-	5.780	-	5.780
Outras receitas não associadas diretamente à atividade operacional	673	7.341	9.392	13.945
Outras despesas	(5.348)	(15.762)	(68.685)	(24.449)
Baixas de ativos intangíveis	-	-	(44.681)	-
Prejuízo na alienação de ativos não financeiros mantidos para venda	(4.568)	(8.738)	(22.604)	(17.255)
Provisão para desvalorização de ativos não financeiros mantidos para venda	(617)	695	(617)	(620)
Despesas com imóveis não de uso	(159)	(150)	(455)	(3.209)
Perdas de capital	-	(87)	(32)	(568)
Provisão para redução ao valor recuperável de ativos intangíveis	-	(7.475)	2	(2.554)
Outras despesas não associadas diretamente à atividade operacional	(4)	(7)	(298)	(243)
Total ⁽²⁾	(4.675)	(2.641)	(36.855)	170.498

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Outras receitas	65	17.780	35.430	202.551
Lucro na alienação de operações em investidas	-	-	21.769	-
Reversão de imparidade em controladas	38	78	3.116	3.335
Reversão de provisão para desvalorização de ativos não financeiros mantidos para venda	(646)	680	481	(490)
Lucro na alienação de investimentos ⁽¹⁾	-	-	-	175.222
Reversão de provisão para perdas ao valor recuperável (<i>impairment</i>) de investimentos por incentivos fiscais	-	9.266	-	9.266
Outras receitas não associadas diretamente à atividade operacional	673	7.756	10.064	15.218
Outras despesas	(3.722)	(16.101)	(95.077)	(22.869)
Baixas de ativos intangíveis	-	-	(72.866)	-
Prejuízo na alienação de ativos não financeiros mantidos para venda	(3.763)	(8.374)	(21.588)	(16.272)
Despesas com imóveis não de uso	(160)	(150)	(455)	(3.209)
Perdas de capital	-	(87)	(54)	(568)
Provisão para redução ao valor recuperável de ativos intangíveis	-	(7.475)	-	(2.554)
Outras despesas não associadas diretamente à atividade operacional	201	(15)	(114)	(266)
Total ⁽²⁾	(3.657)	1.679	(59.647)	179.682

⁽¹⁾ Refere-se a alienação parcial de companhia, anteriormente controlada, conforme descrito na nota 6a.

⁽²⁾ Receitas e despesas de mesma natureza são apresentadas pelo montante líquido apurado em cada período. A apresentação na respectiva linha de receita ou despesa leva em conta o período mais recente.

26. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O Capital Social do Banco Votorantim S.A., totalmente subscrito e integralizado, no montante de R\$ 8.480.372 está representado por 3.395.210.052 ações, sendo 2.193.305.693 ações ordinárias nominativas, escriturais e sem valor nominal e 1.201.904.359 ações preferenciais nominativas, escriturais e sem valor nominal em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

b) Reserva de Capital

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Reserva de Capital está constituída por ágio na subscrição de ações, no montante de R\$ 372.120.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

c) Reserva de lucros

Reserva legal

A Reserva Legal é constituída semestralmente, de forma obrigatória, com base em 5% do Lucro Líquido do período, até atingir o limite de 20% do Capital Social. A constituição da Reserva Legal pode ser dispensada quando, somada às Reservas de Capital, exceder 30% do Capital Social. A Reserva Legal só pode ser utilizada para aumento de capital ou compensação de prejuízos.

Reserva estatutária

A Lei e o Estatuto Social facultam à Administração, no encerramento do período, propor que a parcela do lucro não deliberada à Reserva legal e não distribuída, caso exista, seja deliberada para "Reserva estatutária", com a finalidade de fazer frente aos investimentos para expansão dos negócios. Além disso, o saldo de reserva também poderá ser utilizado para pagamento de dividendos.

d) Dividendos / Juros sobre capital próprio

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo obrigatório, tanto sob a forma de dividendos quanto de juros sobre capital próprio, correspondente a 25% do Lucro líquido do período, deduzido da Reserva Legal (Lucro Líquido ajustado).

Em conformidade com as Leis n.º 9.249/1995 e n.º 12.973/2014 e com o Estatuto social da companhia, a Administração decidiu pela deliberação aos seus acionistas de juros sobre o capital próprio referente aos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023.

Os juros sobre o capital próprio são calculados sobre as contas do patrimônio líquido ajustado e limitados à variação, *pro rata die*, da taxa de juros de longo prazo (TJLP), condicionados à existência de lucros computados antes de sua dedução ou de lucros acumulados e reservas de lucros, em montante igual ou superior a duas vezes o seu valor.

A Lei nº 14.789/2023 trouxe alterações relativas a apuração da base de cálculo dos juros sobre capital próprio (JCP) decorrentes de atos societários entre partes dependentes. O Banco BV não identificou impactos ou alterações necessárias em seus procedimentos para atendimento desta norma.

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023, a companhia realizou as seguintes deliberações:

	01.01 a 30.09.2024					
	Valor deliberado (R\$ mil)	Valor por lote de mil ações - R\$	Data-base da posição acionária	Valor pago (R\$ mil) ⁽¹⁾	Valor a pagar (R\$ mil) ⁽¹⁾	Data de pagamento
Juros sobre capital próprio	178.100	52,46	31.03.2024	151.385	-	18.07.2024
Dividendos ⁽²⁾	90.000	26,51	31.03.2024	90.000	-	15.03.2024
Juros sobre capital próprio	115.000	33,87	30.06.2024	97.750	-	18.07.2024
Juros sobre capital próprio	224.000	65,98	30.09.2024	-	190.400	até 31.12.2025
Total	607.100	178,81		339.135	190.400	

	01.01 a 30.09.2023					
	Valor deliberado (R\$ mil)	Valor por lote de mil ações - R\$	Data-base da posição acionária	Valor pago (R\$ mil) ⁽¹⁾	Valor a pagar (R\$ mil) ⁽¹⁾	Data de pagamento
Juros sobre capital próprio ⁽³⁾	312.000	91,89	31.03.2023	93.600	171.600	até 31.12.2024
Juros sobre capital próprio	68.000	20,03	30.06.2023	20.400	37.400	até 31.12.2024
Juros sobre capital próprio	120.000	35,34	30.09.2023	-	102.000	até 31.12.2024
Total	500.000	147,26		114.000	311.000	

⁽¹⁾ No caso dos juros sobre capital próprio, os valores estão líquidos da alíquota de 15% de Imposto de renda retido na fonte.

⁽²⁾ Montante utilizado da reserva de lucros.

⁽³⁾ Foi utilizado da reserva de lucros o montante de R\$ 83.745 e de lucros acumulados o montante de R\$ 228.255.

	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
	Valor (R\$ mil)	Valor (R\$ mil)
Lucro líquido do período - Banco Votorantim S.A.	1.163.635	847.428
Reserva legal	(33.823)	(28.166)
Base de cálculo	1.129.812	819.262
Juros sobre o capital próprio (bruto)	517.100	416.255
IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio	(77.565)	(62.438)
Valor proposto ⁽¹⁾	439.535	353.817
% sobre a base de cálculo	39%	43%

⁽¹⁾ Não considera a distribuição através de reserva de lucros.

e) Resultado por ação

	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Lucro líquido - Banco Votorantim S.A (R\$ mil)	487.182	284.100	1.163.635	847.428
Número médio ponderado por lote de mil ações (básico e diluído) ⁽¹⁾	3.395.210	3.395.210	3.395.210	3.395.210
Lucro por ação (básico e diluído) (R\$)	143,49	83,68	342,73	249,60

⁽¹⁾ O número médio ponderado de ações é calculado com base na média da quantidade de ações de cada mês do período findo em 30 de setembro de 2024.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

f) Conciliação do lucro líquido e do patrimônio líquido

	Lucro líquido				Patrimônio líquido	
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023	30.09.2024	31.12.2023
Banco Votorantim S.A.	487.182	284.100	1.163.635	847.428	13.789.019	13.263.238
Resultado não realizado - (RNR) ⁽¹⁾	5.159	731	6.696	2.152	166.622	168.165
Participações de não controladores	16.659	21.909	50.884	115.053	586.443	548.350
Consolidado	509.000	306.740	1.221.215	964.633	14.542.084	13.979.753

⁽¹⁾ Refere-se ao resultado não realizado decorrente de transações entre entidades que compõem o Consolidado, líquido de impostos.

g) Participações de não controladores

Consolidado	Lucro líquido				Patrimônio líquido	
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023	30.09.2024	31.12.2023
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios BV - Crédito de Veículos (FIDC BV)	16.644	20.109	47.492	108.034	585.388	537.683
Outros fundos	15	1.800	3.392	7.019	1.055	10.667
Participação de não controladores	16.659	21.909	50.884	115.053	586.443	548.350

h) Participações acionárias (Quantidade de ações)

Composição da classe de ações de emissão do Banco Votorantim S.A. em que os acionistas são titulares diretamente em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 (em milhares de ações):

	Ordinárias	% Ordinárias	Preferenciais	% Preferenciais	Total	% Total
Votorantim Finanças S.A.	1.096.653	50,00%	600.952	50,00%	1.697.605	50,00%
Banco do Brasil S.A.	1.096.653	50,00%	600.952	50,00%	1.697.605	50,00%
Total	2.193.306	100,00%	1.201.904	100,00%	3.395.210	100,00%
Residentes no país	2.193.306	100,00%	1.201.904	100,00%	3.395.210	100,00%

27. TRIBUTOS

a) Ativos fiscais

Total de ativos fiscais reconhecidos

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Ativos tributários correntes (Nota 27 a.1)	722.768	616.220	869.441	727.483
Ativos fiscais diferidos (Nota 27 a.2)	6.502.546	6.328.142	8.494.564	8.158.164
Total	7.225.314	6.944.362	9.364.005	8.885.647
Ativo circulante	4.533	25.474	29.541	35.245
Ativo não circulante	7.220.781	6.918.888	9.334.464	8.850.402

a.1) Ativos tributários correntes

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Impostos e contribuições a compensar	563.829	424.119	700.687	528.412
Imposto de renda a recuperar	-	-	9.815	6.970
Crédito presumido - Lei nº 12.838/2013	158.939	192.101	158.939	192.101
Total ⁽¹⁾	722.768	616.220	869.441	727.483

⁽¹⁾ Inclui impostos e contribuições correntes a compensar cujo prazo esperado para compensação é superior a 12 meses.

a.2) Ativos fiscais diferidos (Créditos tributários - Reconhecidos)

Banco	31.12.2023	01.01 a 30.09.2024		30.09.2024
	Saldo	Movimentação no período		Saldo ⁽¹⁾
		Constituição	Baixa	
Diferenças temporárias	5.730.052	1.510.405	(1.290.905)	5.949.552
Provisões para perdas associadas ao risco de crédito	4.382.133	1.132.825	(724.885)	4.790.073
Provisões passivas	527.882	99.216	(82.671)	544.427
Ajustes de valor justo de instrumentos financeiros ⁽²⁾	269.544	269.168	(177.166)	361.546
Outras provisões ⁽³⁾	550.493	9.196	(306.183)	253.506
Prejuízo fiscal/Base negativa de CSLL	598.090	4.025	(49.121)	552.994
Total dos créditos tributários ativados	6.328.142	1.514.430	(1.340.026)	6.502.546
Imposto de renda	3.484.045	839.603	(743.524)	3.580.124
Contribuição social	2.844.097	674.827	(596.502)	2.922.422



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Consolidado	31.12.2023	01.01 a 30.09.2024		30.09.2024
	Saldo	Movimentação no período		Saldo ⁽¹⁾
		Constituição	Baixa	
Diferenças temporárias	7.150.713	1.772.991	(1.546.981)	7.376.723
Provisões para perdas associadas ao risco de crédito	5.564.896	1.340.258	(963.020)	5.942.134
Provisões passivas	590.819	111.689	(97.631)	604.877
Ajustes de valor justo de instrumentos financeiros ⁽²⁾	437.710	269.168	(178.713)	528.165
Outras provisões ⁽³⁾	557.288	51.876	(307.617)	301.547
Prejuízo fiscal/Base negativa de CSLL	1.007.451	161.065	(50.675)	1.117.841
Total dos créditos tributários ativados	8.158.164	1.934.056	(1.597.656)	8.494.564
Imposto de renda	4.675.081	1.080.970	(886.738)	4.869.313
Contribuição social	3.483.083	853.086	(710.918)	3.625.251

⁽¹⁾ No período findo em 30 de setembro de 2024, a parcela de R\$ 137.677 (do total de R\$ 361.546), no Banco e de R\$ 137.677 (do total de R\$ 528.165), no Consolidado, corresponde ao crédito tributário decorrente de ajustes de valor justo dos títulos e valores mobiliários classificados como disponíveis para venda, registrado em conta de patrimônio líquido. Em 31 de dezembro de 2023, a parcela era de R\$ 129.788 (do total de R\$ 269.544), no Banco e de R\$ 129.788 (do total de R\$ 437.710), no Consolidado.

⁽²⁾ Os valores correspondentes à movimentação do crédito tributário decorrente dos ajustes de valor justo dos títulos e valores mobiliários classificados como disponíveis para venda, registrados em conta de patrimônio líquido, no período findo em 30 de setembro de 2024, são de R\$ 7.889 (do total de R\$ 92.002), no Banco, e de R\$ 7.889 (do total de R\$ 90.455) no Consolidado. Os valores, no período findo em 30 de setembro de 2023, eram de R\$ 98.208 (do total de R\$ (89.096)), no Banco, e de R\$ 94.019 (do total de R\$ (93.289)), no Consolidado.

⁽³⁾ Inclui os créditos tributários decorrentes de despesas com constituição de provisões para redução ao valor recuperável de títulos e valores mobiliários.

Expectativa de realização

A expectativa de realização dos ativos fiscais diferidos (créditos tributários) respalda-se em estudo técnico elaborado no período de 30 de junho de 2024

	Banco		Consolidado	
	Valor nominal	Valor presente	Valor nominal	Valor presente
Em 2024	1.220.172	1.188.742	1.445.794	1.408.553
Em 2025	1.470.488	1.275.504	1.836.869	1.593.303
Em 2026	1.714.854	1.325.484	2.152.238	1.663.558
Em 2027	1.322.846	910.009	1.653.799	1.137.677
Em 2028	183.642	112.548	273.192	167.430
De 2029 a 2030	389.550	206.541	693.001	365.455
De 2031 a 2033	200.994	68.708	439.671	159.701
Total de créditos tributários	6.502.546	5.087.536	8.494.564	6.495.677

Realização dos valores nominais de créditos tributários reconhecidos

	Banco		Consolidado	
	Prejuízo fiscal/CSLL a compensar ⁽¹⁾	Diferenças intertemporais ⁽²⁾	Prejuízo fiscal/CSLL a compensar ⁽¹⁾	Diferenças intertemporais ⁽²⁾
Em 2024	3%	20%	11%	18%
Em 2025	7%	24%	4%	24%
Em 2026	0%	29%	1%	29%
Em 2027	0%	22%	1%	22%
Em 2028	20%	1%	14%	2%
De 2029 a 2030	70%	0%	48%	2%
De 2031 a 2033	0%	4%	21%	3%

⁽¹⁾ Projeção de consumo vinculada à capacidade de gerar bases tributáveis de IRPJ e CSLL em períodos subsequentes.

⁽²⁾ A capacidade de consumo decorre das movimentações das provisões (expectativa de ocorrerem reversões, baixas e utilizações).

a.3) Ativos fiscais diferidos (Créditos tributários – Não reconhecidos)

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Parcela de prejuízos fiscais / bases negativas de CSLL	94.088	94.088	183.834	186.520
Parcela de provisões passivas	-	-	11.457	4.032
Parcela de outras provisões	-	-	-	40.462
Total dos créditos tributários não ativados ⁽¹⁾	94.088	94.088	195.291	231.014
Imposto de renda	52.270	52.270	133.451	161.153
Contribuição social	41.818	41.818	61.840	69.861

⁽¹⁾ O saldo consolidado em 30 de setembro de 2024 está impactado pelo reconhecimento no trimestre de ativos fiscais diferidos de empresas controladas pelo banco BV.

O saldo não constituído de crédito tributário é reconhecido nos livros contábeis, somente, quando atende aos aspectos regulatórios para sua ativação e apresenta efetiva perspectiva de realização.

b) Passivos fiscais

Total de passivos fiscais reconhecidos

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Passivos tributários correntes (Nota 27 b.1)	184.130	144.609	315.750	286.692
Passivos fiscais diferidos - Obrigações fiscais diferidas (Nota 27 b.2)	289.396	206.287	313.977	230.452
Total	473.526	350.896	629.727	517.144
Passivo circulante	183.619	142.590	315.239	284.673
Passivo não circulante	289.907	208.306	314.488	232.471



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

b.1) Passivos tributários correntes

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
IOF a recolher	29.318	28.591	30.562	30.340
Provisão para impostos e contribuições sobre lucros	-	-	107.723	113.324
Impostos e contribuições a recolher	154.812	116.018	177.465	143.028
Total ⁽¹⁾	184.130	144.609	315.750	286.692

⁽¹⁾ Inclui impostos e contribuições correntes, cujo prazo de liquidação é superior a 12 meses.

b.2) Obrigações fiscais diferidas

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Ajustes de valor justo de instrumentos financeiros ⁽¹⁾⁽²⁾	222.103	191.212	246.682	215.200
Crédito presumido - Lei nº 12.838/2013	11.777	15.075	11.777	15.075
Outros passivos	55.516	-	55.518	177
Total das obrigações fiscais diferidas	289.396	206.287	313.977	230.452
Imposto de renda	160.776	114.604	174.431	128.107
Contribuição social	128.620	91.683	139.546	102.345

⁽¹⁾ No período findo em 30 de setembro de 2024, a parcela de R\$ (17.789) (do total de R\$ 222.103), no Banco e de R\$ 6.743 (do total de 246.682) no Consolidado, corresponde a obrigação fiscal diferida decorrente de ajustes de valor justo da parcela efetiva dos instrumentos de *hedge* de fluxo de caixa e de títulos e valores mobiliários classificados como disponíveis para venda, registrados em conta de patrimônio líquido. Em 31 de dezembro de 2023, a parcela era de R\$ (23.945) (do total de R\$ 215.200), no Consolidado (no Banco não houve movimentação).

⁽²⁾ Os valores correspondentes à movimentação da obrigação fiscal diferida decorrente dos ajustes de valor justo da parcela efetiva dos instrumentos de *hedge* de fluxo de caixa e dos ajustes de valor justo dos títulos e valores mobiliários classificados como disponíveis para venda, registrados em conta de patrimônio líquido, no período findo em 30 de setembro de 2024, são de R\$ (17.789) (do total de R\$ 30.891, no Banco e de R\$ (17.202) (do total de R\$ 31.482, no Consolidado, incluindo a movimentação no resultado. Os valores, no período findo em 30 de setembro de 2023, eram de R\$ (79.512) (do total de R\$ (52.137)), no Banco e de R\$ (79.512) (do total de R\$ (52.147)), no Consolidado, incluindo a movimentação no resultado.

c) Despesas tributárias

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
COFINS	(99.192)	(75.510)	(238.509)	(215.959)
ISSQN	(16.471)	(14.164)	(48.081)	(37.288)
PIS	(16.119)	(12.270)	(38.758)	(35.093)
Outras	(7.138)	(3.892)	(19.989)	(11.086)
Total	(138.920)	(105.836)	(345.337)	(299.426)

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
COFINS	(132.876)	(107.304)	(333.561)	(307.182)
ISSQN	(23.715)	(20.223)	(69.375)	(53.415)
PIS	(22.712)	(18.271)	(57.350)	(52.126)
Outras	(8.281)	(4.692)	(22.984)	(13.422)
Total	(187.584)	(150.490)	(483.270)	(426.145)

d) Despesas de impostos e contribuições sobre o lucro - Imposto de renda (IR) e contribuição social (CSLL)

d.1) Demonstração da despesa de IR e CSLL

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Valores correntes	(113.437)	(3.604)	(103.462)	19.995
IR e CSLL no país – Corrente	(113.184)	(11.121)	(113.184)	(11.121)
IR e CSLL no país – Exercícios anteriores	(253)	7.517	9.722	31.116
Valores diferidos	184.013	38.211	65.617	(4.184)
Passivo fiscal diferido	(44.581)	166.359	(100.897)	(23.442)
Ajustes de valor justo de instrumentos financeiros	(31.785)	128.564	(48.679)	(23.442)
Crédito presumido - Lei nº 12.838/2013	-	-	3.297	-
Outros passivos	(12.796)	37.795	(55.515)	-
Ativo fiscal diferido	228.594	(128.148)	166.514	19.258
Prejuízos fiscais / Bases negativas de CSLL	(71.326)	(205.474)	(45.096)	6.442
Diferenças temporárias	254.954	231.565	127.497	200.120
Ajustes de valor justo de instrumentos financeiros	44.966	(154.239)	84.113	(187.304)
Total	70.576	34.607	(37.845)	15.811



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Valores correntes	(182.893)	(54.215)	(295.607)	(128.935)
IR e CSLL no país – Corrente	(182.380)	(61.732)	(305.071)	(171.947)
IR e CSLL no país – Exercícios anteriores	(513)	7.517	9.464	43.012
Valores diferidos	253.059	123.049	227.657	282.534
Passivo fiscal diferido	(44.562)	166.370	(100.854)	(23.402)
Ajustes de valor justo de instrumentos financeiros	(31.791)	128.564	(48.689)	(23.442)
Crédito presumido - Lei nº 12.838/2013	-	-	3.297	-
Outros passivos	(12.771)	37.806	(55.462)	40
Ativo fiscal diferido	297.621	(43.321)	328.511	305.936
Prejuízos fiscais/Bases negativas de CSLL	(92.787)	(178.877)	110.390	28.611
Diferenças temporárias	345.966	289.793	135.555	464.629
Ajustes de valor justo de instrumentos financeiros	44.442	(154.237)	82.566	(187.304)
Total	70.166	68.834	(67.950)	153.599

d.2) Conciliação dos encargos de IR e CSLL

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Resultado antes dos tributos e participações	479.732	293.740	1.350.865	962.555
Encargo total do IR (25%) e CSLL (20%)	(215.879)	(132.183)	(607.889)	(433.150)
Encargos sobre JCP	100.800	54.000	232.695	225.000
Resultado de participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto	57.243	(5.592)	104.989	(15.352)
Participação nos lucros e resultados	28.407	19.911	67.223	58.922
Resultados do exterior	(13.856)	(16.128)	(55.161)	(53.135)
Outros valores	113.861	114.599	220.298	233.526
Imposto de renda e contribuição social do período	70.576	34.607	(37.845)	15.811

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Resultado antes dos tributos e participações	516.000	293.971	1.460.280	982.388
Encargo total do IR (25%) e CSLL (20%)	(233.322)	(132.289)	(658.249)	(442.077)
Encargos sobre JCP	100.800	54.000	232.695	225.000
Resultado de participações em coligadas e controladas em conjunto	(5.834)	(4.381)	(19.490)	(231)
Participação nos lucros e resultados	34.725	25.230	77.002	77.110
Resultados do exterior	(13.856)	(16.128)	(55.161)	(53.135)
Outros valores	187.653	142.402	355.253	346.932
Imposto de renda e contribuição social do período	70.166	68.834	(67.950)	153.599

28. PARTES RELACIONADAS

O conglomerado realiza transações bancárias com as partes relacionadas, tais como depósitos em conta corrente (não remunerados), depósitos remunerados, captações no mercado aberto, instrumentos financeiros derivativos e cessão de carteiras de operações de crédito. Há ainda contratos de prestação de serviços, que contemplam o convênio para rateio/ressarcimento de despesas e custos diretos e indiretos celebrados com as empresas do conglomerado. Em relação aos acionistas controladores, estão incluídas as transações com o Conglomerado Banco do Brasil e com a Votorantim S.A.

Tais transações são praticadas em condições e taxas compatíveis com as praticadas com terceiros quando aplicável, vigentes nas datas das operações. Essas operações não envolvem riscos anormais de recebimento.

O banco BV realiza cessões de crédito (cessões com coobrigação) com retenção substancial de riscos e benefícios com parte relacionada. No período findo em 30 de setembro de 2024, a soma dos valores presentes totalizou R\$ 4.151.690 (R\$ 4.746.192 no período findo em 30 de setembro de 2023). O banco BV também realiza cessões de crédito sem coobrigação, mas com retenção substancial de riscos e benefícios com controlada e no período findo em 30 de setembro de 2024, a soma dos valores presentes totalizou R\$ 711.533 (R\$ 989.517 no período findo em 30 de setembro de 2023). O resultado líquido das cessões de crédito, considerando as rendas e despesas das cessões com retenção substancial de riscos e benefícios está apresentado no quadro a seguir em "Rendas com juros, prestação de serviços e outras rendas".

Os custos com remunerações e outros benefícios atribuídos ao pessoal chave da Administração do banco BV, formado principalmente pela Diretoria, Conselho de Administração e Conselho Fiscal:

	Banco ⁽¹⁾				Consolidado ⁽¹⁾			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Honorários, pró labore e outros	5.300	4.958	15.209	16.259	7.118	6.346	20.642	21.800
Gratificações	21.596	11.537	48.227	31.070	22.444	12.031	50.445	31.941
Encargos sociais	8.445	5.158	20.026	14.903	8.779	5.437	20.917	15.553
Total	35.341	21.653	83.462	62.232	38.341	23.814	92.004	69.294

(1) Inclui membros do Comitê de Auditoria, Comitê de Remuneração e RH, Comitê de Riscos e de Capital, Comitê ASG e Comitê de Transações com Partes Relacionadas.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Saldo de transações com partes relacionadas

	Banco						
	30.09.2024						
	Conglom. Banco do Brasil	Conglom. Votorantim S.A.	Controladas financeiras ⁽¹⁾	Controladas não financeiras ⁽²⁾	Pessoal chave da Administração ⁽³⁾	Outras ⁽⁴⁾	Total
Ativos							
Aplicações interfinanceiras de liquidez ⁽⁵⁾	-	-	2.807.640	-	-	-	2.807.640
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	-	36.186	-	-	-	667.664	703.850
Operações de crédito e arrendamento mercantil	219	925	-	-	-	40.248	41.392
Outros ativos	832	-	35.928	140.450	-	20.076	197.286
Passivos							
Depósitos à vista	(4)	(2.116)	(1.650)	(2.140)	(414)	(7.094)	(13.418)
Depósitos a prazo	(483.143)	(1.922.907)	-	(836.050)	(3.765)	(85.314)	(3.331.179)
Depósitos interfinanceiros	-	-	-	-	-	(42.687)	(42.687)
Captações no mercado aberto	(1.546)	(5.325)	(1.441.752)	-	-	(117.508)	(1.566.131)
Recursos de aceites e emissão títulos	(57.381)	(281.700)	-	-	(2.721)	-	(341.802)
Instrumentos financeiros derivativos	-	(27.340)	-	-	-	-	(27.340)
Outros passivos	(10.654.430)	(266.450)	(5.176)	(1.809)	-	(710.923)	(11.638.788)
01.07 a 30.09.2024							
Resultado							
Rendas de juros, prestação de serviços e outras receitas	7.262	471	57.494	-	-	65.034	130.261
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	-	39.130	-	-	-	-	39.130
Despesas com captação, administrativas e outras despesas ⁽⁶⁾	(281.618)	(106.907)	(40.159)	(11.248)	(709)	(9.125)	(449.766)
01.01 a 30.09.2024							
Resultado							
Rendas de juros, prestação de serviços e outras receitas	12.488	811	183.383	-	-	189.618	386.300
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	-	78.159	-	-	-	-	78.159
Despesas com captação, administrativas e outras despesas ⁽⁶⁾	(889.160)	(181.354)	(47.652)	(18.892)	(1.735)	(20.200)	(1.158.993)
Banco							
31.12.2023							
	Conglom. Banco do Brasil	Conglom. Votorantim S.A.	Controladas financeiras ⁽¹⁾	Controladas não financeiras ⁽²⁾	Pessoal chave da Administração ⁽³⁾	Outras ⁽⁴⁾	Total
Ativos							
Aplicações interfinanceiras de liquidez ⁽⁵⁾	-	-	1.942.729	-	-	-	1.942.729
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	-	19.816	-	-	-	1.170.718	1.190.534
Operações de crédito e arrendamento mercantil	296	584	-	-	-	40.165	41.045
Outros ativos	351	-	110.736	141.270	-	7.090	259.447
Passivos							
Depósitos à vista	(3)	(1.234)	(1.013)	(1.449)	(5)	(6.757)	(10.461)
Depósitos a prazo	(259.561)	(602.462)	-	(290.649)	(1.753)	(63.986)	(1.218.411)
Captações no mercado aberto	(1.500.327)	(10.838)	(273.580)	-	-	-	(1.784.745)
Recursos de aceites e emissão títulos	(96.614)	(495.481)	-	-	(10.912)	-	(603.007)
Instrumentos financeiros derivativos	-	(49.041)	-	-	-	-	(49.041)
Outros passivos	(10.746.277)	(206.250)	(65.509)	(3.575)	-	(1.014.264)	(12.035.875)
01.07 a 30.09.2023							
Resultado							
Rendas de juros, prestação de serviços e outras receitas	-	123	59.437	-	-	137.302	196.862
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(2.003)	(50.982)	-	-	-	-	(52.985)
Despesas com captação, administrativas e outras despesas ⁽⁶⁾	(405.589)	(122.733)	(5.754)	(4.076)	(1.387)	(9.475)	(549.014)
01.01 a 30.09.2023							
Resultado							
Rendas de juros, prestação de serviços e outras receitas	-	207	219.827	-	-	801.315	1.021.349
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(7.547)	(112.306)	-	-	-	-	(119.853)
Despesas com captação, administrativas e outras despesas ⁽⁶⁾	(1.037.660)	(209.321)	(25.298)	(37.828)	(2.456)	(30.667)	(1.343.230)



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

	Consolidado				
	30.09.2024				
	Conglom. Banco do Brasil	Conglom. Votorantim S.A.	Pessoal chave da Administração ⁽³⁾	Outras ⁽⁷⁾	Total
Ativos					
Disponibilidades	1.433	-	-	-	1.433
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	-	36.186	-	116.272	152.458
Operações de crédito e arrendamento mercantil	219	925	-	43.769	44.913
Outros ativos	832	16.662	496	71.824	89.814
Passivos					
Depósitos à vista	(4)	(2.116)	(414)	(2.021)	(4.555)
Depósitos a prazo	(483.143)	(1.922.907)	(3.765)	(940)	(2.410.755)
Depósitos interfinanceiros	-	-	-	(42.687)	(42.687)
Captações no mercado aberto	(1.546)	(5.325)	-	(12.497)	(19.368)
Recursos de aceites e emissão títulos	(57.381)	(281.700)	(2.721)	-	(341.802)
Instrumentos financeiros derivativos	-	(27.340)	-	-	(27.340)
Outros passivos	(10.654.430)	(266.450)	-	(854)	(10.921.734)
	01.07 a 30.09.2024				

Resultado					
Rendas de juros, prestação de serviços e outras receitas	7.262	471	-	11.601	19.334
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	-	39.130	-	-	39.130
Despesas com captação, administrativas e outras despesas ⁽⁶⁾	(281.618)	(106.907)	(709)	(1.614)	(390.848)
	01.01 a 30.09.2024				

Resultado					
Rendas de juros, prestação de serviços e outras receitas	12.488	811	-	31.749	45.048
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	-	78.159	-	-	78.159
Despesas com captação, administrativas e outras despesas ⁽⁶⁾	(889.160)	(181.354)	(1.735)	(7.888)	(1.080.137)

	Consolidado				
	31.12.2023				
	Conglom. Banco do Brasil	Conglom. Votorantim S.A.	Pessoal chave da Administração ⁽³⁾	Outras ⁽⁷⁾	Total
Ativos					
Disponibilidades	54	-	-	-	54
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	-	19.816	-	128.192	148.008
Operações de crédito e arrendamento mercantil	296	584	-	45.198	46.078
Outros ativos	351	17.321	804	41.654	60.130
Passivos					
Depósitos à vista	(3)	(1.234)	(5)	(901)	(2.143)
Depósitos a prazo	(259.561)	(602.462)	(1.753)	(6.685)	(870.461)
Captações no mercado aberto	(1.500.327)	(10.838)	-	(83.718)	(1.594.883)
Recursos de aceites e emissão títulos	(96.614)	(495.481)	(10.912)	-	(603.007)
Instrumentos financeiros derivativos	-	(49.041)	-	-	(49.041)
Outros passivos	(10.746.277)	(206.250)	-	-	(10.952.527)
	01.07 a 30.09.2023				

Resultado					
Rendas de juros, prestação de serviços e outras receitas	-	123	-	2.959	3.082
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(2.003)	(50.982)	-	-	(52.985)
Despesas com captação, administrativas e outras despesas ⁽⁶⁾	(405.589)	(122.733)	(1.387)	(2.105)	(531.814)
	01.01 a 30.09.2023				

Resultado					
Rendas de juros, prestação de serviços e outras receitas	-	207	-	7.431	7.638
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(7.547)	(112.306)	-	-	(119.853)
Despesas com captação, administrativas e outras despesas ⁽⁶⁾	(1.037.660)	(209.321)	(2.456)	(14.169)	(1.263.606)

⁽¹⁾ Empresas relacionadas na nota explicativa nº 3. Não inclui operações entre as controladas.

⁽²⁾ Inclui a BVIA Negócios e Participações S.A., BV Corretora de Seguros S.A., BV Empreendimentos e Participações S.A. e Atenas SP 02 – Empreendimento Imobiliário Ltda. Não inclui operações entre as controladas.

⁽³⁾ Conselho de Administração e seus respectivos comitês de assessoramento, Diretoria Executiva, Conselho Fiscal e membros da família (cônjuge, filhos e enteados) do pessoal chave.

⁽⁴⁾ Inclui fundos de investimentos consolidados, empresas controladas da BVIA Negócios e Participações S.A. e das controladas da BV Empreendimentos e Participações S.A., companhias coligadas, bem como todas as empresas em que o pessoal chave possua participação ou nas quais exerça cargo estatutário. A relação dos fundos está descrita na Nota 3.

⁽⁵⁾ Inclui as operações com prazo original igual ou inferior a 90 dias classificadas como Caixa e equivalentes de caixa.

⁽⁶⁾ A partir das Demonstrações Contábeis de 31 de dezembro de 2023, estão sendo apresentados apenas o resultado de cessões com coobrigação com parte relacionada e para fins de comparabilidade, os saldos comparativos também refletem essas mudanças na apresentação. Os montantes líquidos das cessões com coobrigação estão apresentados na Nota explicativa 13 h.1.

⁽⁷⁾ Inclui fundos de investimentos não consolidados devido a não adoção do CPC 18, companhias coligadas, bem como todas as empresas em que o pessoal chave possua participação ou nas quais exerça cargo estatutário. A relação dos fundos está descrita na Nota 3.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

29. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

Os principais benefícios oferecidos aos empregados do conglomerado, previstos em acordo coletivo da categoria são seguro saúde, seguro de vida, assistência odontológica, vales refeição e alimentação, programas de remuneração variável e participação nos lucros e resultados. Dentre os benefícios mencionados, destacamos os programas de remuneração variável.

No primeiro semestre de 2017, o conglomerado implementou um novo programa de remuneração variável, no qual são elegíveis ao programa os diretores e empregados do conglomerado. Esse programa foi aprovado pelo Conselho de Administração em 09 de março de 2017 e foi encerrado no exercício de competência de 2018, com efeitos até fevereiro de 2023.

Em 2021, o conglomerado implementou para os executivos, um plano de incentivo de longo prazo (plano ILP), que consiste em uma expectativa de direito de recebimento em ações virtuais, condicionado ao desempenho da organização no horizonte do tempo, com o objetivo (i) atração, motivação e retenção de talentos; (ii) alinhamento dos interesses dos executivos aos objetivos e interesses dos acionistas; (iii) geração de resultados e criação sustentável de valor; e (iv) criação de uma visão de longo prazo. Este plano tem duração de até 4 anos.

No período findo em 30 de setembro de 2024, os montantes relativos as transações de incentivos de longo prazo reconhecidos no resultado em Despesa de pessoal - Proventos foi de R\$ 84.306 (R\$ 57.219 no período findo em 30 de setembro de 2023). Tais incentivos tornam-se de direito entre 1 e 4 anos contados da data da concessão.

Ocorreram os seguintes pagamentos aos colaboradores referentes aos programas de remuneração variável e de longo prazo que já foram encerrados:

Ano do programa	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
2018	-	565
2021	5.145	-
2022	5.506	-
Total	10.650	565

Em 30 de setembro de 2024, o conglomerado registrou na rubrica Outros passivos - Provisão para despesas de pessoal o montante de R\$ 230.181 (R\$ 266.419 em 31 de dezembro de 2023).

Movimentação de ações virtuais

Plano ILP	Banco		Consolidado	
	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Quantidade inicial	46.018.487	45.658.643	48.345.970	50.888.938
Novas / Atualizações	16.680.014	22.910.638	17.584.014	24.487.711
Pagas / Canceladas	(23.236.474)	(15.994.334)	(24.286.803)	(20.327.890)
Quantidade final ⁽¹⁾	39.462.028	52.574.947	41.643.181	55.048.759

⁽¹⁾ O Plano ILP para executivos entrou em vigor no exercício de competência de 2021.

Além dos benefícios previstos em acordo coletivo da categoria, o conglomerado ainda oferece outros benefícios, dentre os quais destacamos o plano de previdência privada de contribuição definida, nas modalidades PGBL (Plano Gerador de Benefícios Livres) e VGBL (Vida Gerador de Benefícios Livres), onde o conglomerado, na qualidade de patrocinador contribui para formação do montante a ser revertido em renda complementar de aposentadoria pós-emprego.

O programa de previdência privada tem como objetivo (i) reforçar o vínculo de longo prazo; (ii) conscientização do planejamento financeiro; e (iii) complementar a renda na aposentadoria.

30. PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES

a) Provisões para demandas fiscais, cíveis e trabalhistas – Prováveis

O conglomerado constitui provisão para demandas fiscais, cíveis e trabalhistas com risco de perda provável, quantificada utilizando metodologia individualizada ou massificada, de acordo com a natureza e/ou valor do processo.

Para as ações fiscais, o conglomerado está sujeito, em fiscalizações realizadas pelas autoridades tributárias, a questionamentos com relação a tributos, que podem eventualmente gerar autuações, como por exemplo: composição da base de cálculo do IRPJ/CSLL (dedutibilidade); e discussão quanto à incidência de tributos, quando da ocorrência de determinados fatos econômicos. A maioria das ações oriundas das autuações versa sobre ISS, IRPJ, CSLL, PIS/COFINS e contribuições previdenciárias patronais. Como garantia de algumas delas, quando necessário, existem depósitos judiciais para suspensão da exigibilidade dos tributos em discussão.

As ações cíveis referem-se, basicamente, a ações indenizatórias, revisão das condições e encargos contratuais e tarifas.

Para as ações trabalhistas, o conglomerado é parte passiva (réu) em processos judiciais trabalhistas que representam vários pedidos reclamados, como: indenizações, horas extras, descaracterização de jornada de trabalho, adicional de função e representação e outros.

A Administração do conglomerado considera ser suficiente a provisão constituída para atendimento às perdas decorrentes de demandas fiscais, cíveis e trabalhistas.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

a.1) Saldos dos passivos contingentes classificados como prováveis

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Demandas fiscais	90.701	94.568	102.948	106.928
Demandas cíveis	216.332	224.049	225.502	232.785
Demandas trabalhistas	215.693	236.120	217.243	236.858
Total	522.726	554.737	545.693	576.571

a.2) Movimentações nas provisões para demandas fiscais, cíveis e trabalhistas classificadas como prováveis

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Demandas fiscais				
Saldo inicial	89.902	46.502	94.568	46.538
Constituições	468	205	1.072	2.133
Reversão da provisão	(2.236)	(2.115)	(3.278)	(6.482)
Baixa por pagamento ⁽¹⁾	-	-	(8.247)	(6)
Atualizações	2.567	843	6.586	3.252
Saldo final	90.701	45.435	90.701	45.435
Demandas cíveis ⁽²⁾				
Saldo inicial	230.565	220.263	224.049	231.454
Constituições	17.027	12.508	43.032	34.419
Reversão da provisão	(17.239)	(12.757)	(46.950)	(39.777)
Baixa por pagamento ⁽¹⁾	(19.702)	(12.448)	(41.394)	(29.464)
Atualizações ⁽³⁾	5.681	20.336	37.595	31.270
Saldo final	216.332	227.902	216.332	227.902
Demandas trabalhistas				
Saldo inicial	221.376	275.416	236.120	281.097
Constituições	30.667	30.237	73.998	107.099
Reversão da provisão	(11.933)	(14.175)	(34.164)	(50.514)
Baixa por pagamento ⁽¹⁾	(27.268)	(43.098)	(70.969)	(100.835)
Atualizações ⁽³⁾	2.851	5.095	10.708	16.628
Saldo final	215.693	253.475	215.693	253.475
Total das demandas fiscais, cíveis e trabalhistas	522.726	526.812	522.726	526.812

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Demandas fiscais				
Saldo inicial	102.107	59.847	106.928	60.511
Constituições	468	268	1.519	2.718
Reversão da provisão	(2.339)	(2.296)	(4.058)	(7.523)
Baixa por pagamento ⁽¹⁾	(25)	(22)	(8.498)	(648)
Atualizações	2.737	1.333	7.057	4.138
Outros ⁽⁴⁾	-	-	-	(66)
Saldo final	102.948	59.130	102.948	59.130
Demandas cíveis				
Saldo inicial	240.287	231.358	232.785	242.978
Constituições	18.691	13.752	47.785	38.269
Reversão da provisão	(18.421)	(13.591)	(50.388)	(42.916)
Baixa por pagamento ⁽¹⁾	(20.598)	(13.565)	(43.787)	(32.676)
Atualizações ⁽³⁾	5.543	21.122	39.107	33.433
Outros ⁽⁴⁾	-	-	-	(12)
Saldo final	225.502	239.076	225.502	239.076
Demandas trabalhistas				
Saldo inicial	222.185	276.130	236.858	291.703
Constituições	31.512	30.237	75.682	107.511
Reversão da provisão	(12.049)	(14.176)	(35.057)	(51.115)
Baixa por pagamento ⁽¹⁾	(27.268)	(43.097)	(70.969)	(100.834)
Atualizações ⁽³⁾	2.863	5.107	10.729	16.897
Outros ⁽⁴⁾	-	-	-	(9.961)
Saldo final	217.243	254.201	217.243	254.201
Total das demandas fiscais, cíveis e trabalhistas	545.693	552.407	545.693	552.407

⁽¹⁾ Refere-se à baixa por pagamento por decisão judicial ou acordo entre as partes. O valor efetivamente pago está apresentado nas respectivas linhas das notas explicativas 24c e 24f.

⁽²⁾ A partir de novembro de 2023, contempla efeitos da consolidação das empresas Bankly e Acessopar (Nota 6c).

⁽³⁾ Contempla atualizações monetárias e efeitos de remensuração de "preços unitários", que compõem a metodologia de cálculo de perdas.

⁽⁴⁾ Contempla efeito dos montantes que deixaram de ser apresentados relacionados às operações da Tívio Capital DTVM, pois esta deixou de ser controlada passando para condição de coligada a partir de fevereiro de 2023 (Nota 6a).



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

a.3) Cronograma esperado de desembolsos em 30 de setembro de 2024

	Banco			Consolidado		
	Fiscais	Cíveis	Trabalhistas	Fiscais	Cíveis	Trabalhistas
Até 5 anos	57.148	216.332	215.693	57.353	225.502	217.243
De 5 a 10 anos	33.553	-	-	45.595	-	-
Total	90.701	216.332	215.693	102.948	225.502	217.243

O cenário de incerteza de duração dos processos, bem como a possibilidade de alterações na jurisprudência dos tribunais, tornam incertos os valores e o cronograma esperado de saídas.

a.4) (Constituição) / reversão de provisão para passivos contingentes

	Banco			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Demandas fiscais	(799)	1.067	3.867	1.103
Demandas cíveis	14.233	(7.639)	7.717	3.552
Demandas trabalhistas	5.683	21.941	20.427	27.622
Total	19.117	15.369	32.011	32.277

	Consolidado			
	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Demandas fiscais	(841)	717	3.980	1.315
Demandas cíveis	14.785	(7.718)	7.283	3.890
Demandas trabalhistas	4.942	21.929	19.615	27.541
Total	18.886	14.928	30.878	32.746

b) Passivos contingentes – Possíveis

Os montantes evidenciados no quadro a seguir representam a estimativa do valor que possivelmente será desembolsado em caso de condenação do conglomerado. As demandas são classificadas como possível quando não há elementos seguros que permitam estabelecer o resultado final do processo e quando a probabilidade de perda é inferior à provável e superior à remota, ficando dispensadas de constituição de provisão.

b.1) Saldos dos passivos contingentes classificados como possíveis

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Demandas fiscais (Nota 30.b.1.1.)	1.963.540	1.957.398	2.104.050	2.284.008
Demandas cíveis	149.950	164.613	155.307	170.598
Demandas trabalhistas	103.820	168.867	104.407	169.261
Total	2.217.310	2.290.878	2.363.764	2.623.867

b.1.1) Principais processos das ações de natureza fiscal com classificação de perda possível

Descrição das causas possíveis - Fiscais	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
INSS s/ PLR ⁽¹⁾	908.398	818.776	908.398	818.776
IRPJ/CSLL - Dedução PDD 2014/2016 ⁽²⁾	550.578	523.635	672.734	639.342
IRPJ/CSLL - Dedução PDD 2008	82.811	188.014	82.811	188.014
ISS VRG ⁽³⁾	-	-	-	181.184
PF e BNCSLL: excesso compensação AB 2012	117.515	107.422	117.515	107.422
Outras causas	304.238	319.551	322.592	349.270
Total	1.963.540	1.957.398	2.104.050	2.284.008

⁽¹⁾ Referem-se a autuações lavradas pela Receita Federal do Brasil (RFB) que versam sobre a cobrança de Contribuição Previdenciária calculada sobre os valores pagos pelas empresas a título de PLR supostamente em desacordo com as regras estabelecidas pela Lei nº 10.101/2000.

⁽²⁾ Referem-se a autuações lavradas pela RFB alegando a dedução indevida de perdas em operações de créditos por supostamente não atenderem às exigências legais.

⁽³⁾ A discussão sobre incidência de ISS sobre o Valor Residual Garantido - VRG cobrado pela empresa nas operações de arrendamento mercantil realizadas no período de 2014 a 2017 foi encerrada em função da adesão ao PPI 2024 - Programa de Parcelamento Incentivado, instituído pela Lei nº 18.095/2024 da Prefeitura Municipal de São Paulo.

c) Depósitos em garantia de recursos

Como garantia de algumas ações, quando necessário, o conglomerado realiza depósitos judiciais para suspensão da exigibilidade dos tributos em discussão.

SalDOS dos depósitos em garantia constituídos para as contingências

	Banco		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Demandas fiscais	209.893	200.209	242.837	234.465
Demandas cíveis	89.482	104.815	98.654	114.240
Demandas trabalhistas	93.990	100.747	94.175	100.904
Total	393.365	405.771	435.666	449.609



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

d) Ações civis públicas

O conglomerado possui contingências passivas envolvendo ações civis públicas em que, baseado na análise das assessorias jurídicas e/ou avaliação dos advogados internos, o risco de perda é considerado possível. Dependendo do estágio em que se encontram, a mensuração dos montantes envolvidos dessas ações não pode ser determinada com exatidão, tendo em vista que a possibilidade de perda depende da habilitação dos legitimados na ação.

Entre os temas discutidos, podemos destacar as ações envolvendo cobrança de tarifas, crédito consignado para aposentados e pensionistas do INSS e CDC (Crédito Direto ao Consumidor), bem como do Programa de Participação nos Lucros ou Resultados.

31. GERENCIAMENTO DE RISCOS E DE CAPITAL

1) Processo de gestão de riscos

A abordagem integrada para gestão de riscos compreende a adoção de instrumentos que permitem a consolidação e controle dos riscos relevantes incorridos pelo conglomerado. Esta abordagem tem por objetivo organizar o processo decisório e definir os mecanismos de controle dos níveis de risco aceitáveis e compatíveis com o volume de capital disponível, em linha com a estratégia de negócio adotada.

A Instituição dispõe de uma matriz de riscos considerados como materiais, cuja aprovação é realizada periodicamente pelo Conselho de Administração. Para cada risco listado é realizada uma avaliação do tratamento mais adequado (*gestão, hedge / seguro ou capitalização*) com o objetivo de direcionar a melhor forma de monitoramento e controle de cada exposição. Os riscos considerados como materiais na data-base de referência são:

- Risco de crédito;
- Risco de crédito da contraparte;
- Risco de concentração de crédito;
- Risco de mercado;
- Risco de variação das taxas de juros da carteira bancária (IRRBB);
- Risco de liquidez;
- Risco operacional;
- Risco de reputação;
- Risco de estratégia;
- Risco social, ambiental e climático;
- Risco de modelos;
- Risco de conformidade;
- Risco de *underwriting*;
- Risco de *collateral*;
- Risco de tecnologia;
- Risco de segurança cibernética; e
- Risco de contágio.

Os níveis de exposição a riscos são monitorados por meio de uma estrutura de limites de risco, que são incorporados às atividades diárias do conglomerado. O envolvimento da Alta Administração se dá no acompanhamento e na execução das ações necessárias à gestão dos riscos.

A estrutura de governança para gestão de riscos e capital abrange a totalidade do conglomerado e é composta, além das respectivas equipes e diretores responsáveis por riscos e por ALM (*Asset Liability Management*), também por fóruns colegiados, internos e corporativos, formalmente organizados e com delegação de alçadas. Cada órgão de governança tem papel, escopo e composição definidos em normativos, que orientam sobre as regras, responsabilidades e limites de acordo com as estratégias do negócio e cenários de mercado. Os principais fóruns são:

- O Comitê de Controles e Riscos e o Comitê de ALM e Tributos são os fóruns internos de gerenciamento de riscos e capital da Administração. Adicionalmente, o Comitê Executivo (ComEx) tem por atribuição o acompanhamento geral de tais temas; e
- O Comitê de Riscos e de Capital (CRC) tem por função assessorar o Conselho de Administração, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.557/2017, na elaboração da estratégia de alocação de capital do conglomerado, na observação da aplicação da declaração de apetite por riscos (RAS) e no monitoramento de riscos e capital, além de coordenar suas atividades com o Comitê de Auditoria (COAUD), a fim de facilitar a troca de informações, os ajustes necessários à estrutura de governança de riscos e de capital e garantir o efetivo tratamento dos riscos a que o conglomerado está exposto.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

O apetite de riscos consiste na declaração do risco que a Instituição está disposta a aceitar para atingir os seus objetivos, e é monitorado por meio de indicadores e seus respectivos limites. A declaração do apetite de riscos aprovada pelo Conselho de Administração reflete a expectativa da Alta Administração e norteia o planejamento estratégico e o orçamento, permeando a Instituição. A partir desta declaração, o seu monitoramento ocorre por meio de um *dashboard* constituído por indicadores e limites que são acompanhados mensalmente nas alçadas competentes, além de ações, monitoramentos complementares e projetos específicos.

O conglomerado dispõe de estruturas e políticas gerais e específicas para o gerenciamento de risco e capital, conforme Resolução CMN nº 4.557/2017, aprovadas pelo Conselho de Administração e os princípios básicos observados na gestão e controle dos riscos e do capital foram estabelecidos em conformidade com a regulamentação vigente e práticas de mercado.

Adicionalmente, ressalta-se que é realizado processo interno de avaliação da adequação de capital (ICAAP), em linha com a Resolução CMN nº 4.557/2017, Circular nº 3.911/2018 e Carta-Circular BACEN nº 3.907/2018, e o respectivo relatório é disponibilizado ao BACEN anualmente, abrangendo o plano de capital, teste de estresse, plano de contingência de capital e gestão e avaliação da necessidade de capital frente aos riscos relevantes a que o Banco está exposto, entre outros temas.

Informações detalhadas sobre o processo de gerenciamento de riscos e capital podem ser observados no documento "Relatório de gestão de riscos e capital", elaborado com base no atendimento da Resolução BCB nº 54/2020, disponível no *website* de Relações com Investidores em www.bancobv.com.br/ri. Abaixo estão descritas as definições dos principais riscos do conglomerado, dentre aqueles classificados como materiais.

a) Risco de crédito

(i) Definição

Risco de crédito é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas associadas a:

- Não cumprimento pela contraparte (o tomador de recursos, o garantidor ou o emissor de título ou valor mobiliário adquirido), de suas obrigações nos termos pactuados;
- Desvalorização, redução de remunerações e ganhos esperados em instrumentos financeiros decorrentes da deterioração da qualidade creditícia da contraparte, do interveniente ou do instrumento mitigador;
- Reestruturação de instrumentos financeiros; e
- Custos de recuperação de exposições de ativos problemáticos.

(ii) Garantias financeiras prestadas (*off balance*)

	Banco e Consolidado			
	30.09.2024		31.12.2023	
	Valores garantidos	Provisão	Valores garantidos	Provisão
Vinculadas ao comércio internacional de mercadorias	2.231	-	-	-
Vinculadas a licitações, leilões, prestação de serviços ou execução de obras	1.352.030	6.659	1.364.576	6.539
Aval ou fiança em processos judiciais e administrativos de natureza fiscal	3.493.785	146.535	3.421.387	145.926
Vinculadas à distribuição de TVM por oferta pública	50.000	-	20.634	101
Outras fianças bancárias	1.255.663	11.442	1.331.460	32.482
Outras garantias financeiras prestadas	56.471	9	105.952	15
Total	6.210.180	164.645	6.244.009	185.063

b) Risco de mercado

(i) Definição

Risco de mercado é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas financeiras decorrentes da flutuação nos valores de mercado de exposições detidas por uma instituição financeira. Estas perdas financeiras podem ser incorridas em função do impacto produzido pela variação de fatores de risco, tais como taxas de juros, paridades cambiais, preços de ações e de *commodities*, entre outros.

(ii) Análises de sensibilidade

O conglomerado utiliza duas metodologias de análise de sensibilidade das suas exposições:

Análise de sensibilidade 1

Inicialmente, utiliza como método a aplicação de choques paralelos nas curvas dos fatores de risco mais relevantes. Tal método tem como objetivo simular os efeitos no valor justo das carteiras do conglomerado diante de cenários eventuais, os quais consideram possíveis oscilações nas taxas de juros praticadas no mercado. Para efeito de simulação, são considerados dois cenários eventuais, nos quais o fator de risco analisado sofreria um aumento ou uma redução da ordem de 100 pontos base.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Carteira trading

Fator de risco	Conceito	Exposição	Choque da taxa básica de juros			
			30.09.2024		31.12.2023	
			+ 100 bps	- 100 bps	+ 100 bps	- 100 bps
Taxa prefixada	Risco de variação das taxas prefixadas de juros	259.276	(4.015)	3.936	5.535	(5.426)
Cupons de moedas estrangeiras	Risco de variação de cupom cambial	217.909	(10.799)	10.585	(1.073)	1.052
Índices de preços	Risco de variação de cupons de índices de preços	64.389	(971)	952	(322)	316

Fator de risco	Conceito	Exposição	Choque da taxa básica de juros			
			30.09.2024		31.12.2023	
			+ 100 bps	- 100 bps	+ 100 bps	- 100 bps
Taxa prefixada	Risco de variação das taxas prefixadas de juros	31.565.720	(215.298)	211.035	(220.630)	216.261
Cupons de moedas estrangeiras	Risco de variação de cupom cambial	(2.524.891)	(12.058)	11.820	(10.178)	9.976
Índices de preços	Risco de variação de cupons de índices de preços	(353.650)	(3.808)	3.733	(6.613)	6.482
TR/TBF	Risco de variação de cupom de TR e TBF	-	(13)	13	(62)	61

Análise de sensibilidade 2

São realizadas simulações que medem o efeito dos movimentos das curvas de mercado e dos preços sobre as exposições mantidas pelo conglomerado, tendo como objetivo simular os efeitos no resultado diante de três cenários específicos, conforme apresentado a seguir:

- **Cenário 1** - Na construção desse cenário, as moedas sofrem choques de 1% sobre o valor de fechamento. O valor estressado do dólar americano (DOL-CL da BM&F), seria de R\$ 5,5038 (101% de R\$ 5,5859) (R\$ 4,9006 em 31 de dezembro de 2023). O índice BOVESPA chocado é de 133.135 pontos, equivalente a 101% do valor de fechamento em 30 de setembro de 2024 (135.527 pontos em 31 de dezembro de 2023). As curvas de juros pré-fixado, de cupons de índice de preços, de cupons de moeda estrangeira e demais cupons de taxa de juros sofrem choques paralelos de 10 pontos base, ou seja, todos os valores, independente do prazo, aumentam ou reduzem em 0,10%.

- **Cenário 2** - Cenário onde as moedas e o índice BOVESPA sofrem choques de 25% e as taxas de juros sofrem choques paralelos de 25% sobre o valor de fechamento. A taxa pré, no dia 30 de setembro de 2024, para o prazo de um ano é 12,17% (10,02% em 31 de dezembro de 2023). Desse modo, toda a curva é chocada em 3,04% para mais ou para menos, conforme o resultado hipotético gerado (2,51% em 31 de dezembro de 2023).

- **Cenário 3** - Cenário onde as moedas e o índice BOVESPA sofrem choques de 50% e as taxas de juros sofrem choques paralelos de 50% sobre o valor de fechamento.

Na análise feita para as operações classificadas na carteira *banking*, tem-se que a valorização ou a desvalorização em decorrência de mudanças em taxa de juros e preços praticados no mercado, não representam impacto financeiro e contábil significativo sobre o resultado do conglomerado. Isto porque esta carteira é composta, majoritariamente, por operações de crédito, captações e títulos e valores mobiliários, cujo registro contábil é realizado, principalmente, pelas taxas pactuadas na contratação das operações. Adicionalmente, destaca-se o fato dessas carteiras apresentarem como principal característica a classificação contábil de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e, portanto, os efeitos das oscilações em taxa de juros ou preços são refletidos no patrimônio líquido e não no resultado. Há também operações atreladas naturalmente a outros instrumentos (*hedge* natural), minimizando dessa forma os impactos em um cenário de estresse.

Nos quadros a seguir, encontram-se sintetizados os resultados para a carteira *trading*, composta por títulos públicos e privados, instrumentos financeiros derivativos e recursos captados por meio de operações com acordo de recompra, e *banking* apresentando os valores observados em cada data-base:



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Carteira trading

Fator de risco / conceito	Exposição	Cenário I		Cenário II		Cenário III	
		Variação de taxas	Resultado	Variação de taxas	Resultado	Variação de taxas	Resultado
30.09.2024							
Taxa prefixada / Risco de variação das taxas prefixadas de juros	259.276	Aumento	(398)	Redução	(12.223)	Redução	(24.446)
Cupons de moedas estrangeiras / Risco de variação de cupom cambial	217.909	Aumento	(1.069)	Redução	(14.348)	Redução	(28.695)
Variação cambial / Risco de variação das taxas de câmbio	225.277	Aumento	2.253	Redução	(56.319)	Redução	(112.639)
Índice de preços / Risco de variação de cupons de índices de preços	64.389	Aumento	(96)	Redução	(1.499)	Redução	(2.998)
31.12.2023							
Taxa prefixada / Risco de variação das taxas prefixadas de juros	(453.771)	Aumento	548	Redução	(13.597)	Redução	(27.195)
Cupons de moedas estrangeiras / Risco de variação de cupom cambial	(142.755)	Aumento	(106)	Redução	(1.611)	Redução	(3.222)
Variação cambial / Risco de variação das taxas de câmbio	163.054	Aumento	1.631	Redução	(40.763)	Redução	(81.527)
Índice de preços / Risco de variação de cupons de índices de preços	(27.732)	Aumento	(32)	Redução	(452)	Redução	(903)

Carteira trading e banking

Fator de risco / Conceito	Exposição	Cenário I		Cenário II		Cenário III	
		Variação de taxas	Resultado	Variação de taxas	Resultado	Variação de taxas	Resultado
30.09.2024							
Taxa prefixada / Risco de variação das taxas prefixadas de juros	31.565.720	Aumento	(21.317)	Redução	(655.429)	Redução	(1.310.857)
Cupons de moedas estrangeiras / Risco de variação de cupom cambial	(2.524.891)	Aumento	(1.194)	Redução	(16.021)	Redução	(32.041)
Variação cambial / Risco de variação das taxas de câmbio	53.627	Aumento	536	Redução	(13.407)	Redução	(26.813)
TJLP / Risco de variação de cupom de TJLP	2.644	Aumento	(1)	Redução	(13)	Redução	(25)
Índice de preços / Risco de variação de cupons de índices de preços	(353.650)	Aumento	(377)	Redução	(5.881)	Redução	(11.761)
31.12.2023							
Taxa prefixada / Risco de variação das taxas prefixadas de juros	4.306.506	Aumento	(21.845)	Redução	(552.942)	Redução	(1.105.884)
Cupons de moedas estrangeiras / Risco de variação de cupom cambial	(359.957)	Aumento	(1.008)	Redução	(15.280)	Redução	(30.561)
Variação cambial / Risco de variação das taxas de câmbio	8.143	Aumento	81	Redução	(2.036)	Redução	(4.071)
TJLP / Risco de variação de cupom de TJLP	5.584	Aumento	(3)	Redução	(12)	Redução	(23)
TR/TBF / Risco de variação de cupom de TR e TBF	5.186	Aumento	(6)	Redução	(11)	Redução	(22)
Índice de preços / Risco de variação de cupons de índices de preços	(256.888)	Aumento	(655)	Redução	(9.267)	Redução	(18.534)

(iii) Testes de estresse

O conglomerado utiliza métricas de estresse resultantes de simulações de suas exposições sujeitas a riscos de mercado sob condições extremas, tais como crises financeiras e choques econômicos. Estes testes objetivam dimensionar os impactos de eventos plausíveis, mas com baixa probabilidade de ocorrência. O programa de testes de estresse de risco de mercado do conglomerado faz uso de métodos de avaliação baseados em testes retrospectivos.

Testes retrospectivos

O teste retrospectivo de estresse estima a variação das exposições da carteira consolidada do Banco, mediante a aplicação de choques nos fatores de risco equivalentes aos registrados em períodos históricos de estresse do mercado, considerando os seguintes parâmetros:

- Extensão da série histórica para determinação dos cenários é de 5 anos da data-base do cenário de estresse;
- Período de manutenção: retornos acumulados de 10 dias úteis; e
- Periodicidade do teste: diária.

Os resultados dos testes retrospectivos de estresse objetivam avaliar a capacidade de absorção de grandes perdas e identificar eventuais medidas para redução dos riscos da instituição.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Para as estimativas de ganhos e perdas do teste retrospectivo de estresse na Carteira Consolidada, em 30 de setembro de 2024 e com base na percepção da alta Administração acerca do comportamento das ações, *commodities*, moedas estrangeiras e taxas de juros, foram utilizados dois cenários:

Cenário I - Nesse cenário, as curvas de juros sofrem choques paralelos positivos; a taxa de câmbio (reais/dólar) considerada é de R\$ 6,166 (R\$ 5,4902 em 31 de dezembro de 2023); as *commodities* sofrem choques positivos de 10% sobre o valor de fechamento em 30 de setembro de 2024; e é aplicada uma variação negativa de -15,28% no Índice BOVESPA (as mesmas taxas foram utilizadas em 31 de dezembro de 2023).

Cenário II - Nesse cenário as curvas de juros sofrem choques paralelos negativos; a taxa de câmbio (reais/dólar) considerada é de R\$ 4,8595 (R\$ 4,327 em 31 de dezembro de 2023); as *commodities* sofrem choques negativos de 10% sobre o valor de fechamento em 30 de setembro de 2024; e é aplicada uma variação positiva de 24,49% do Índice BOVESPA (as mesmas taxas foram utilizadas em 31 de dezembro de 2023).

Os valores demonstrados nas tabelas representam as maiores perdas e os maiores ganhos na carteira consolidada dentre os cenários da série histórica utilizados na simulação.

Seguem os resultados do teste retrospectivo de estresse da carteira consolidada de acordo com o programa de teste de estresse de risco de mercado do conglomerado.

Estimativas de maiores perdas do teste retrospectivo de estresse – Carteira consolidada

Fator de risco	30.09.2024		31.12.2023	
	Exposição	Estresse ⁽¹⁾	Exposição	Estresse ⁽¹⁾
Moedas estrangeiras	53.627	(13.175)	8.143	(15.454)
Taxa de juros	28.689.823	(361.970)	3.700.431	(241.504)
Total	28.743.450	(375.145)	3.708.574	(256.958)

Estimativas de maiores ganhos do teste retrospectivo de estresse – Carteira consolidada

Fator de risco	30.09.2024		31.12.2023	
	Exposição	Estresse ⁽¹⁾	Exposição	Estresse ⁽¹⁾
Moedas estrangeiras	53.627	8.353	8.143	-
Taxa de juros	28.689.823	307.976	3.700.431	223.221
Total	28.743.450	316.329	3.708.574	223.221

⁽¹⁾ Os testes de estresse otimista e pessimista para o grupo de ações são feitos somente sob o índice BOVESPA.

(iv) Hierarquia de valor justo

O cálculo do valor justo está sujeito a uma estrutura de controle definida para garantir que os valores calculados sejam determinados por um departamento independente do tomador de risco.

O valor justo é determinado de acordo com a seguinte hierarquia:

- **Nível 1:** Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos;
- **Nível 2:** *Inputs* incluídos no nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e
- **Nível 3:** Premissas que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis). Envolve o emprego de métodos quantitativos, amplamente aceitos, que utilizam referenciais de mercado e dados não observáveis no mercado na produção de suas estimativas.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

A tabela a seguir apresenta instrumentos financeiros registrados pelo valor justo em 30 de setembro de 2024 e em 31 de dezembro de 2023, classificados nos diferentes níveis hierárquicos de mensuração pelo valor justo:

Consolidado	30.09.2024				31.12.2023			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativo								
Títulos e valores mobiliários (Nota 9a)	17.153.369	12.915.282	1.149.385	31.218.036	26.744.481	9.749.190	1.138.677	37.632.348
Títulos para negociação	11.039.687	278.781	-	11.318.468	19.505.851	-	-	19.505.851
Títulos disponíveis para venda	6.113.682	12.636.501	1.149.385	19.899.568	7.238.630	9.749.190	1.138.677	18.126.497
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 10a)	36.974	2.730.128	-	2.767.102	24.495	1.351.134	-	1.375.629
Carteira de crédito objeto de hedge (Nota 10g)	-	29.163.173	-	29.163.173	-	26.492.303	-	26.492.303
Total	17.190.343	44.808.583	1.149.385	63.148.311	26.768.976	37.592.627	1.138.677	65.500.280
Passivo								
Captação no mercado aberto - Carteira livre movimentação (Nota 18c)	-	(3.882.149)	-	(3.882.149)	-	(2.591.516)	-	(2.591.516)
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 10a)	(23.468)	(2.885.768)	-	(2.909.236)	(11)	(2.639.610)	-	(2.639.621)
Total	(23.468)	(6.767.917)	-	(6.791.385)	(11)	(5.231.126)	-	(5.231.137)

O valor justo dos instrumentos financeiros negociados em mercados ativos (como títulos mantidos para negociação e disponíveis para venda) é baseado nos preços de mercado, cotados na data do balanço. Um mercado é visto como ativo se os preços cotados estiverem prontos e regularmente disponíveis a partir de uma bolsa, distribuidor, corretor, grupo de indústrias, serviço de precificação ou agência reguladora, e aqueles preços que representam transações de mercado reais e ocorrem regularmente em bases puramente comerciais.

A melhor evidência de valor justo é o preço cotado em mercado ativo. A maioria das técnicas de avaliação emprega dados observáveis de mercado, caracterizando alto grau de confiança no valor justo estimado.

Conforme os níveis de informação na mensuração do valor justo, as seguintes técnicas de avaliação são aplicadas:

O valor justo apurado para os instrumentos financeiros classificados como nível 1 pressupõe o apreçamento, no mínimo diário, através de cotações de preços, índices e taxas imediatamente disponíveis para transações não forçadas e oriundas de fontes independentes.

Nos casos em que não estão disponíveis preços cotados em mercado, os valores justos são obtidos pela utilização de preços cotados para ativos e passivos semelhantes em mercados ativos, ou através de fluxos de caixa futuros descontados a valor presente por taxas de descontos obtidas através de dados observáveis de mercado ou outras técnicas de avaliação baseadas em métodos matemáticos que utilizam referenciais de mercado.

Neste contexto, o valor justo dos instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativos de balcão) é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. Essas técnicas de avaliação maximizam o uso dos dados adotados pelo mercado onde está disponível e confiam o menos possível nas estimativas específicas da entidade. Se todas as informações relevantes exigidas para o valor justo de um instrumento forem adotadas pelo mercado, o instrumento é incluído no nível 2.

Para o valor justo dos instrumentos financeiros classificados como nível 3, não existem informações de precificação observáveis em mercado ativo. O conglomerado usa critérios de precificação a partir de modelos matemáticos conhecidos no meio acadêmico e/ou através de governança específica com a participação de especialistas e processos internos estruturados.

A qualidade e a aderência dos modelos utilizados são garantidas através de um processo estruturado de governança. As áreas responsáveis pela definição e aplicação dos modelos de apreçamento são segregadas das áreas de negócios. Os modelos utilizados são documentados, submetidos à validação de uma área independente e aprovados internamente na Comissão de Risco de Mercado.

(v) Movimentação do nível 3

Consolidado	Saldo em 31.12.2023	Transferências entre níveis ⁽¹⁾	01.01 a 30.09.2024		Saldo em 30.09.2024
			Adições / (liquidações)	Resultado / outras movimentações	
Ativo					
Títulos e valores mobiliários					
Títulos disponíveis para venda	1.138.677	22.101	(2.417)	(8.976)	1.149.385
Total	1.138.677	22.101	(2.417)	(8.976)	1.149.385



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Consolidado	Saldo em 31.12.2022	Exercício/2023			Saldo em 31.12.2023
		Transferências entre níveis ⁽¹⁾	Adições / (liquidações)	Resultado / outras movimen- tações	
Ativo					
Títulos e valores mobiliários					
Títulos para negociação	8.000	-	(8.000)	-	-
Títulos disponíveis para venda	1.075.916	31.641	56.249	(25.129)	1.138.677
Total	1.083.916	31.641	48.249	(25.129)	1.138.677

⁽¹⁾ Estes ativos foram reclassificados entre os níveis 2 e 3 devido a revisão periódica da hierarquia.

(vi) Valor justo de instrumentos financeiros mensurados a custo corrigido

Instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais, comparadas ao valor justo:

Consolidado	30.09.2024		31.12.2023	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos	70.917.987	70.315.591	64.662.061	64.549.673
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Notas 8 / 9a)	10.814.393	10.814.393	5.377.243	5.377.243
Títulos e valores mobiliários - Mantidos até o vencimento (Nota 10a)	8.429.485	8.184.434	12.296.341	12.183.082
Depósitos compulsórios no Banco Central do Brasil (Nota 12a)	4.179.804	4.179.804	3.231.489	3.231.489
Carteira de crédito	44.322.468	43.965.123	41.379.166	41.380.037
Outros ativos financeiros (Nota 14a)	3.171.837	3.171.837	2.377.822	2.377.822
Passivos	(115.719.123)	(116.495.793)	(117.248.210)	(116.969.420)
Depósitos (Nota 19a)	(35.957.305)	(36.235.649)	(27.363.464)	(27.270.575)
Captações no mercado aberto (Notas 19c)	(13.557.749)	(13.836.728)	(25.776.387)	(25.738.976)
Obrigações por empréstimos e repasses (Nota 20a)	(6.498.100)	(6.368.918)	(5.614.330)	(5.834.024)
Recursos de aceites e emissão de títulos (Nota 21)	(43.605.472)	(43.335.815)	(43.235.960)	(42.604.593)
Instrumentos de dívidas elegíveis a capital (Nota 22)	(3.160.849)	(3.779.035)	(2.651.753)	(2.914.936)
Outros passivos financeiros (Nota 23)	(12.939.648)	(12.939.648)	(12.606.316)	(12.606.316)
Total	(44.801.136)	(46.180.202)	(52.586.149)	(52.419.747)

Métricas utilizadas na determinação do valor justo dos principais instrumentos financeiros

Aplicações interfinanceiras de liquidez: Para as operações deste grupo, considerou-se o valor contábil como aproximação equivalente ao valor justo, por se tratarem de operações de curto prazo na sua maioria.

Títulos e valores mobiliários: Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias de “negociação” e “disponível para venda” são contabilizados pelo seu valor justo, a partir da coleta de informações de mercado e utilização de metodologias padronizadas de marcação a mercado, geralmente baseadas no método de fluxo de caixa descontado. Para o cálculo do valor justo, as técnicas supracitadas também são aplicadas para os títulos classificados na categoria “mantidos até o vencimento”.

Operações de crédito e arrendamento mercantil: As operações de crédito alocadas em programas de *Hedge Accounting*, do tipo *hedge* de risco de mercado, são contabilizadas pelo seu valor justo. Para as operações de arrendamento mercantil, utilizou-se para o cálculo do valor justo os valores de fluxo futuro descontados considerando as taxas de mercado vigentes e para as demais operações, considerou-se o valor contábil como aproximação equivalente do valor justo.

Depósitos: Para as operações de depósitos à prazo, utilizou-se para o cálculo do valor justo os valores de fluxo futuro descontados considerando as taxas de mercado vigentes. Para os depósitos a vista, considerou-se como valor justo o próprio valor contábil.

Obrigações por empréstimos e repasses: Para as operações deste grupo, considerou-se o valor contábil como aproximação equivalente ao valor justo.

Captações no mercado aberto: Para as captações em taxas pós-fixadas, considerou-se o valor contábil como aproximação equivalente ao valor justo. Para as operações pré-fixadas, utilizou-se para o cálculo do valor justo os valores de fluxo futuro descontados considerando as taxas de mercado vigentes.

Recursos de aceites e emissão de títulos: Para as operações pós-fixadas deste grupo, considerou-se o valor contábil como aproximação equivalente ao valor justo. Para as operações pré-fixadas, utilizou-se para o cálculo do valor justo os valores de fluxo futuro descontados considerando as taxas de mercado vigentes.

Instrumentos de dívidas elegíveis a capital: Para as operações deste grupo, utilizou-se para o cálculo do valor justo os valores de fluxo futuro descontados considerando as taxas de mercado vigentes.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

c) Risco de liquidez

(i) Definição

Risco de liquidez é definido como:

- A possibilidade do conglomerado não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas; e
- Possibilidade do conglomerado não conseguir negociar a preço de mercado, uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.

d) Risco operacional

(i) Definição

O risco operacional é definido como a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas. Esta definição inclui o risco legal associado a inadequações ou deficiências em contratos firmados pelo conglomerado, às sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e às indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pelo conglomerado. Entre os eventos de risco operacional, incluem-se:

- Fraudes internas e externas;
- Demandas trabalhistas e segurança deficiente do local de trabalho;
- Práticas inadequadas relativas a clientes, produtos e serviços;
- Danos a ativos físicos próprios ou em uso pelo conglomerado;
- Situações que acarretem a interrupção das atividades do conglomerado;
- Falhas em sistemas, processos ou infraestrutura de tecnologia da informação (TI); e
- Falhas na execução, no cumprimento de prazos ou no gerenciamento das atividades pelo conglomerado.

e) Risco social, ambiental e climático

(i) Definição

A gestão do risco social, ambiental e climático do conglomerado estabelece regras para a estrutura de gerenciamento desses riscos. O risco ambiental está associado a atos de degradação do meio ambiente, enquanto o risco social está relacionado a práticas que violam direitos e garantias fundamentais ou de interesses comuns. O risco climático é dividido em duas vertentes: risco de transição, relacionado ao processo de transição para uma economia de baixo carbono, e risco físico, que envolve a ocorrência de intempéries frequentes e severas ou alterações ambientais de longo prazo devido a mudanças nos padrões climáticos.

(ii) Gerenciamento do risco social, ambiental e climático

A gestão do risco social, ambiental e climático (SAC) do conglomerado é realizada por meio do estabelecimento de regras e da implementação de Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC). As iniciativas e informações são divulgadas a mercado no Relatório de Riscos e Oportunidades Sociais, Ambientais e Climáticas (Relatório GRSAC) e ao Banco Central do Brasil (BCB) a partir do Documento de Risco Social, Ambiental e Climático (DRSAC).

O banco BV avalia os aspectos socioambientais e climáticos de clientes, fornecedores e investidas para subsidiar a tomada de decisão das áreas competentes durante os processos de concessão de crédito, avaliação de garantias imobiliárias, homologação de fornecedores, fontes de captação, novos investimentos, produtos e serviços, restringindo relações com contrapartes cujas práticas são inadequadas ou cuja governança em sustentabilidade não são compatíveis ao seu nível de impacto socioambiental.

O apetite de riscos (RAS) do banco BV inclui um indicador exclusivo de risco social, ambiental e climático, monitorado mensalmente e reportado aos comitês de riscos e ao Conselho de Administração. Adicionalmente, a Instituição elencou setores e atividades cujas operações financeiras são proibidas ou restritas, além de considerar um limite máximo de concentração para alguns desses setores econômicos.

Na concessão de crédito, o gerenciamento do risco SAC é realizado por metodologias específicas que determinam o *Rating* ESG, incluído no *Rating* de Crédito. A análise de risco socioambiental em projetos segue as diretrizes dos Princípios do Equador (PE).

Informações adicionais do gerenciamento de risco SAC estão disponíveis no *website*: <https://ri.bv.com.br/informacoes-aos-investidores/relatorio-esg/>

2) Processo de gestão de capital

A gestão do capital no conglomerado é realizada com o objetivo de garantir a adequação aos limites regulatórios e o estabelecimento de uma base sólida de capital que viabilize o desenvolvimento dos negócios e operações de acordo com o plano estratégico do conglomerado.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Em linha com a Resolução CMN nº 4.557/2017, e Circular nº 3.846/2017 do BACEN, o conglomerado dispõe de estrutura e políticas institucionais para o gerenciamento do capital, aprovado pelo Conselho de Administração, em consonância com o Processo Interno de Avaliação da Adequação de Capital (ICAAP), contemplando os seguintes itens:

- Gestão de capital por meio de processo contínuo de planejamento, avaliação, controle e monitoramento do capital necessário para fazer frente aos riscos relevantes;
- Políticas e estratégias documentadas;
- Fóruns específicos para compor estratégias e efetuar a gestão do uso do capital;
- Plano de Capital para três anos, abrangendo metas e projeções de capital, principais fontes de captação e plano de contingência de capital;
- Testes de estresse e seus impactos no capital;
- Relatórios gerenciais para a Alta Administração (Diretoria e Conselho de Administração);
- Avaliação de suficiência de capital na visão regulatória e econômica; e
- Reporte ao regulador relativos à gestão de capital, por meio do Demonstrativo de Limites Operacionais e Relatório Anual do ICAAP.

Adicionalmente, são realizadas análises da viabilidade de recompra de instrumentos elegíveis a capital com cláusulas de resgate, sempre que pertinente.

(i) Índices de capital

Os índices de capital são apurados segundo os critérios estabelecidos pelas Resoluções CMN nº 4.955/2021 e nº 4.958/2021, que tratam do cálculo do Patrimônio de Referência (PR) e do Patrimônio de Referência Mínimo Requerido (PRMR) em relação aos Ativos Ponderados pelo Risco (RWA), respectivamente, sendo eles:

- Índice de Basileia (PR / RWA);
- Índice de Capital Principal (Capital Principal / RWA); e
- Índice de Nível I (Nível I / RWA).

A Razão de Alavancagem (RA), conforme estabelecido pela Circular BACEN nº 3.748/2015, é definida pela razão do Nível I sobre a Exposição Total do conglomerado. O limite mínimo da Razão de Alavancagem (RA) é de 3%, conforme Resolução nº 4.615 do Conselho Monetário Nacional.

A Resolução CMN nº 4.955/2021 define os itens referentes aos ajustes prudenciais deduzidos de forma integral do Patrimônio de Referência:

- (i) Ágios pagos na aquisição de investimentos com fundamento em expectativa de rentabilidade futura líquidos de passivos fiscais diferidos a eles associados;
- (ii) Ativos intangíveis;
- (iii) Ativos atuariais relacionados a fundos de pensão de benefício definido líquidos de passivos fiscais diferidos a eles associados;
- (iv) Investimentos em a) entidade assemelhada a instituição financeira não consolidada, sociedade seguradora, resseguradora, sociedade de capitalização e entidade aberta de previdência complementar; e b) instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil ou em instituição situada no exterior que exerça atividade equivalente à de instituição financeira no Brasil, que não componha o conglomerado;
- (v) Participação de não controladores no capital de a) subsidiária que seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil; e b) subsidiária no exterior que exerça atividade equivalente à de instituição financeira no Brasil;
- (vi) Créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias que dependam de geração de lucros ou receitas tributárias futuras para sua realização;
- (vii) Créditos tributários decorrentes de prejuízos fiscais e de base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido. O conglomerado considera os efeitos da aplicação do § 10 do art.5º da Resolução CMN nº 4.955/2021, que autoriza às instituições financeiras a deixarem de deduzir do Capital Principal, os créditos tributários de prejuízos fiscais decorrentes de posição vendida em moeda estrangeira realizada com o objetivo de proporcionar *hedge* para sua participação em investimentos no exterior, no seguinte cronograma: I - no mínimo 50% (cinquenta por cento), até 30 de junho de 2022; II - 100% (cem por cento), até 31 de dezembro de 2022 e III - 100% (cem por cento), permanece a partir de janeiro de 2023;
- (viii) Participação de não controladores no capital de: a) subsidiária no país que não seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil; e b) subsidiária no exterior que não exerça atividade equivalente à de instituição financeira no Brasil; e
- (ix) Entre outros.

(ii) Ativo ponderado pelo risco – RWA

Para fins de cálculo do requerimento mínimo de capital, apura-se o RWA, conforme definido pela Resolução CMN nº 4.958/2021, é composto pela soma dos ativos ponderados pelo risco referentes aos riscos de crédito (RWACPAD), mercado (RWAMPAD) e operacional (RWAOPAD).



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

A partir de julho/23, passou a vigorar a Resolução BCB nº 229/2022, que estabelece os procedimentos para o cálculo da parcela dos ativos ponderados pelo risco de crédito (RWACPAD), em substituição à Circular nº 3.644/2013. Esse novo normativo aprimora e consolida procedimentos para apuração do RWACPAD, refletindo recomendações do Comitê de Basileia para Supervisão Bancária (BCBS) contidas no documento “*Basel III: Finalising post crisis reforms*”.

A partir de jan/24, passou a vigorar a Resolução BCB nº 202/2022 para conglomerados Tipo 1 (S2 ao S4), que estabelece os procedimentos para o cálculo da parcela dos ativos ponderados pelos riscos associados a serviços de pagamento (RWASP). Diante da transferência do controle societário da Acesso Soluções de Pagamento S.A. para o Banco BV S.A. em mar/24, o conglomerado torna-se sujeito ao cálculo da parcela RWASP.

(iii) Suficiência de capital (visão regulatória)

A análise da suficiência de capital na visão regulatória tem como objetivo avaliar se a companhia possui Patrimônio de Referência (Capital Disponível) em nível superior ao capital exigido para cobertura dos riscos de Pilar I, acrescido da exigência adicional para cobertura do risco de variação das taxas de juros das operações não classificadas na carteira de negociação (IRRBB) conforme a Resolução BCB nº 48/2020.

Mensalmente após a apuração do Patrimônio de Referência (PR) e do Capital Exigido, são divulgados relatórios gerenciais de acompanhamento do Capital alocado para riscos e os índices de capitais (Basileia, Nível I e Principal) para as áreas envolvidas.

São apresentadas a seguir as informações do Índice de Basileia do conglomerado prudencial:

Índice de Basileia	30.09.2024	31.12.2023
PR – Patrimônio de Referência	13.862.523	12.727.871
Nível I	12.563.803	11.721.685
Capital complementar	1.491.284	1.121.726
Capital principal	11.072.519	10.599.958
Patrimônio líquido ⁽¹⁾	14.018.238	13.550.870
Ajustes prudenciais ⁽²⁾	(2.945.719)	(2.950.912)
Outros	(2.944.612)	(2.949.359)
Ajustes ao valor justo	(1.107)	(1.553)
Nível II	1.298.719	1.006.186
Dívidas subordinadas elegíveis a capital	1.298.719	1.006.186
Dívidas subordinadas autorizadas em conformidade com a Resolução CMN nº 4.955/2021 ⁽³⁾	1.298.719	1.006.186
Ativos ponderados pelo risco (RWA)	85.407.728	81.345.105
Risco de crédito (RWACPAD)	77.393.590	73.623.176
Risco de mercado (RWAMPAD)	1.322.706	635.662
Risco operacional (RWAOPAD)	6.587.615	7.086.267
Risco de serviços de pagamento (RWASP) ⁽⁴⁾	103.817	-
Patrimônio de referência mínimo requerido	6.832.618	6.507.608
Capital principal mínimo requerido ⁽⁵⁾	3.843.348	3.660.530
Patrimônio de referência nível I mínimo requerido ⁽⁶⁾	5.124.464	4.880.706
PR apurado para cobertura do risco de taxa de juros das operações não classificadas na carteira de negociação (RBAN)	661.109	740.191
Margem sobre o patrimônio de referência mínimo requerido	7.029.904	6.220.262
Margem sobre o capital mínimo requerido	7.229.172	6.939.429
Margem sobre o patrimônio de referência nível I mínimo requerido	7.439.339	6.840.979
Margem sobre o patrimônio de referência mínimo requerido incluído RBAN e ACP ⁽⁷⁾	4.233.602	3.446.444
Índice de capital principal (CP / RWA)	12,96%	13,03%
Índice de capital nível I (Nível I / RWA)	14,71%	14,41%
Índice de Basileia (PR / RWA)	16,23%	15,65%
Razão de Alavancagem	8,04%	6,99%

⁽¹⁾ Conforme artigo art. 4º, § 2º da Resolução CMN nº 4.955/2021, os valores relativos aos ajustes ao valor justo dos instrumentos financeiros derivativos utilizados para *hedge* de fluxo de caixa de itens protegidos que não tenham seus ajustes de marcação a valor justo registrados contabilmente não compõe a base de cálculo para fins de apuração do Patrimônio de Referência. Os montantes informados contemplam esses ajustes.

⁽²⁾ Consideram os efeitos da aplicação do § 10 do art.5º da Resolução CMN nº 4.955/2021, que autoriza às instituições financeiras a deixarem de deduzir do Capital Principal, os créditos tributários de prejuízos fiscais decorrentes de posição vendida em moeda estrangeira realizada com o objetivo de proporcionar hedge para sua participação em investimentos no exterior no seguinte cronograma: I - no mínimo 50% (cinquenta por cento), até 30 de junho de 2022; II - 100% (cem por cento), até 31 de dezembro de 2022 e III - 100% (cem por cento), permanece a partir de janeiro de 2023.

⁽³⁾ Considerou-se o saldo dos instrumentos de Dívida Subordinada emitidos anteriormente à Resolução CMN nº 4.955/2021 com a aplicação dos redutores estabelecidos no art. 27 da referida Resolução.

⁽⁴⁾ Parcela relativa aos riscos associados a serviços de pagamento, que passa a integrar o RWA a partir de março de 2024 devido à transferência da Acesso Soluções de Pagamento S.A. para o conglomerado.

⁽⁵⁾ Corresponde à aplicação do fator “F” ao montante de RWA, sendo “F” igual a 8% do RWA.

⁽⁶⁾ Representa o mínimo de 4,5% do RWA.

⁽⁷⁾ Representa o mínimo de 6% do RWA.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Ajustes prudenciais deduzidos do Capital principal:

	30.09.2024	31.12.2023
Ajuste prudencial I - Ágios pagos	(386.186)	(405.260)
Ajuste prudencial II - Ativos intangíveis	(1.288.735)	(1.266.127)
Ajuste prudencial VII - Créditos tributários de diferença temporária	-	(129.586)
Ajuste prudencial VIII - Crédito tributário de prejuízo fiscal e de base negativa	(1.269.691)	(1.148.386)
Ajuste prudencial XV - Diferença a menor - Ajustes da Resolução CMN 4.277/2013	(1.107)	(1.553)
Total	(2.945.719)	(2.950.912)

Índice de imobilização

O índice de imobilização do conglomerado prudencial totalizou 7,91% (5,76% em 31 de dezembro de 2023), sendo apurado em conformidade com as Resoluções CMN nº 4.957/21 que passou a vigorar a partir de 03 de janeiro de 2022. Não houve impactos relevantes na apuração do índice de imobilização do conglomerado prudencial com essa alteração normativa.

	30.09.2024	31.12.2023
Limite para imobilização	6.931.261	6.363.935
Valor da situação para o limite de imobilização	1.095.886	732.822
Valor da margem ou insuficiência	5.835.375	5.631.113

Em atendimento a Resolução BCB nº 54/2020, o conglomerado mantém informações adicionais de seu processo de gestão de riscos e capital disponibilizadas no *website*: www.bancobv.com.br/ri.

32. MEIO AMBIENTE, SOCIAL E GOVERNANÇA - PRÁTICAS ESG

a) Governança e regulação

O banco BV estabeleceu seus compromissos ESG de longo prazo até 2030, denominados “Pacto por um Futuro Mais Leve”, que define cinco metas públicas divididas em três pilares: mudanças climáticas, negócios sustentáveis e diversidade. Além disso, foram incorporadas metas de sustentabilidade na remuneração variável dos executivos e no planejamento estratégico. Em junho de 2022, o Conselho de Administração aprovou a criação do Comitê ASG para assessorá-lo nos aspectos socioambientais.

O Banco Central do Brasil publicou a Resolução nº 139 e a Instrução Normativa nº 153 que entraram em vigor em dezembro de 2022, as quais dispõem sobre a divulgação do Relatório de Gerenciamento de Riscos e Oportunidades Sociais, Ambientais e Climáticas (GRSAC), bem como estabelece as informações que devem constar em suas tabelas padronizadas. Publicou também a Resolução CMN nº 4.945/2021 a qual dispõe sobre a Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC) que entrou em vigor em julho de 2022 para instituição enquadrada no S2, que é o caso do banco BV. A PRSAC consiste no conjunto de princípios de natureza social, ambiental e climática a serem observados na condução dos negócios da Instituição, bem como sua relação com as partes interessadas. A Política de Sustentabilidade e Responsabilidade Socioambiental e o Relatório de Sustentabilidade do banco podem ser consultados em www.bancobv.com.br/ri.

As diretrizes e definições de gerenciamento dos riscos Social, Ambiental e Climático (SAC) estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.943/2021 a qual determina definições e requisitos para o gerenciamento dos riscos SAC aplicáveis às Instituições Financeiras, e entrou em vigor em julho de 2022 para instituição enquadrada no S2, que é o caso do banco BV.

Em outubro de 2024 o Comitê Brasileiro de Pronunciamentos de Sustentabilidade (CBPS) em conjunto com a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) emitiu, em suas versões finais, os Pronunciamentos Técnicos CBPS nº 01 e nº 02, baseados nos padrões internacionais do *International Sustainability Standards Board* (ISSB), que tem como principal objetivo desenvolver padrões globais de divulgação de sustentabilidade. Esses padrões buscam fornecer informações de alta qualidade e comparáveis globalmente sobre riscos e oportunidades relacionados à sustentabilidade, atendendo as necessidades dos investidores e dos mercados financeiros.

b) Meio ambiente

O banco BV é um dos principais bancos financiadores de placas fotovoltaicas para energia solar de uso residencial e em 30 de setembro de 2024 essa carteira é de R\$ 4.263.143 (R\$ 4.507.753 em 31 de dezembro de 2023).



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

No período findo em 30 de setembro de 2024, o banco BV realizou emissões de títulos verdes (CDB *green*) no montante de R\$ 1.089.295. No quadro a seguir, são demonstradas as emissões realizadas pelo banco BV ao longo dos anos:

Captações	Moeda	Valor emitido	Remuneração a.a.	Ano captação	Ano vencimento	Banco e Consolidado	
						30.09.2024	31.12.2023
Depósitos a prazo (Nota 18a)						859.392	1.018.038
Pós-fixado	R\$	816.042	de 100% a 104% do DI	2023	2025	859.392	1.014.263
Com variação cambial	USD	-	de 100% do DI + variação cambial	2023	2024	-	3.775
Obrigações por TVM no exterior (Nota 20)						277.057	243.814
Com variação cambial	USD	50.000	3,35% a.a. + variação cambial	2020	2024	277.057	243.814
Letras financeiras (Nota 20)						1.681.459	1.213.922
Pós-fixado	R\$	958.900	de 0,44% a 1,23% a.a. + DI	2022	2027	1.027.132	625.245
Pós-fixado	R\$	458.250	de 3,62% a 6,31% a.a. + IPCA	2020	2030	654.327	588.677
Obrigações por empréstimos (Nota 19b)						822.566	834.515
Tomados junto a banqueiros no exterior	USD	150.000	de 5,05% a 5,54% a.a. + variação cambial	2022	2027	822.566	834.515
Total						3.640.474	3.310.289

O banco BV estabeleceu um compromisso público de compensar a totalidade das emissões de CO₂ dos automóveis que financiar. No período findo em 30 de setembro de 2024, o banco BV reconheceu no resultado (em Outras despesas operacionais) a provisão de despesas de CO₂, em contrapartida ao passivo correspondente, registrado em Outros passivos - Compensação da emissão de CO₂ por veículos financiados pelo banco BV. O banco adquiriu créditos de carbono e títulos verdes, representando o total de 10,140 milhões toneladas de CO₂, registrado na rubrica de Outros ativos e seu consumo é realizado com base no volume de CO₂ produzidos pelos veículos financiados, registrado na rubrica de Outras despesas operacionais.

No quadro a seguir, são demonstrados os efeitos contábeis do registro patrimonial e resultado:

	Banco e Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023
Ativo	55.754	63.148
Outros ativos (Nota 14)	55.754	63.148
Ativos de sustentabilidade	85.782	83.693
Consumo de ativos de sustentabilidade	(30.028)	(20.545)
Passivo		
Outros passivos (Nota 23)	1.155	963
Compensação da emissão de CO ₂ por veículos financiados pelo banco BV	1.155	963

	01.07 a 30.09.2024	01.07 a 30.09.2023	01.01 a 30.09.2024	01.01 a 30.09.2023
Resultado				
Outras despesas operacionais (Nota 24f)	(3.402)	(2.611)	(9.675)	(7.153)
Provisão despesas de compensação da emissão de CO ₂ por veículos financiados pelo banco BV	(65)	(54)	(192)	(200)
Consumo de ativos de sustentabilidade	(3.337)	(2.557)	(9.483)	(6.953)
Total de despesas reconhecidas no resultado	(3.402)	(2.611)	(9.675)	(7.153)

O Banco também faz a compensação das suas emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE), o compromisso é a compensação anual de 100% das emissões de GEE diretas.

c) Social

O banco BV apoia diversos projetos sociais incentivados. A divulgação detalhada sobre responsabilidade social está apresentada no Relatório de Sustentabilidade disponível no *website*: www.bancobv.com.br/ri.

33. OUTRAS INFORMAÇÕES

a) Informações de agências no exterior

	30.09.2024		31.12.2023	
	Luxemburgo Branch ^{(1) (2)}	Nassau Branch	Luxemburgo Branch ⁽¹⁾	Nassau Branch
Ativo total	305.556	6.939.573	917	6.232.883
Passivo total	305.556	6.939.573	917	6.232.883
Passivo	2	5.438.897	448	4.449.967
Patrimônio líquido ⁽³⁾	305.554	1.500.676	469	1.782.916
Resultado do período	2.108	30.329	(2.153)	34.795
Resultado do período	333	125.259	(3.950)	118.783

⁽¹⁾ Em 30 de janeiro de 2024, a *Commission de Surveillance du Secteur Financier* aprovou o pedido da filial para a obtenção de uma licença bancária (Nota 6b).

⁽²⁾ O Capital social teve aumentos em janeiro de 2024 no montante de R\$ 37.546 e em março de 2024 no montante de R\$ 76.903.

⁽³⁾ Inclui variação cambial.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

b) Cobertura de seguros

O conglomerado adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Seguros vigentes

Riscos cobertos	30.09.2024		31.12.2023	
	Valores cobertos	Valor do prêmio	Valores cobertos	Valor do prêmio
Banco				
Seguro garantia – Fiança para processos judiciais	1.879.084	10.968	1.249.344	8.806
Seguro imobiliário para imóveis em uso de terceiros relevantes	122.880	44	122.880	44
Seguro cibernético	100.000	2.466	100.000	2.406
Consolidado				
Seguro garantia – Fiança para processos judiciais	2.080.051	12.518	1.426.044	9.823
Seguro imobiliário para imóveis em uso de terceiros relevantes	122.880	44	122.880	44
Seguro cibernético	100.000	2.466	100.000	2.406

c) Acordos para compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional

Foram firmados acordos para compensação e liquidação de operações ativas e passivas ao amparo da Resolução CMN nº 3.263/2005, cujo objetivo é permitir a compensação de créditos e débitos mantidos com uma mesma contraparte, onde os vencimentos dos direitos e obrigações podem ser antecipados para a data em que ocorrer o evento de inadimplência por uma das partes ou em caso de falência do devedor.

d) Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes das atividades de financiamento

Banco e Consolidado	Passivos		Patrimônio líquido	
	Instrumentos de dívidas elegíveis à capital	Dividendos e juros sobre capital próprio	Capital social	Reservas de capital e de lucros ⁽¹⁾
Saldo em 31.12.2023	2.651.753	412.500	8.480.372	4.308.869
Recursos provenientes da destinação de resultado	-	-	-	33.823
Variações com efeito de caixa	318.872	(409.135)	-	-
Juros sobre capital próprio pagos ⁽²⁾	-	(319.135)	-	-
Dividendos pagos através da reserva ⁽²⁾	-	(90.000)	-	-
Liquidação	(532.228)	-	-	-
Recursos provenientes de novas captações	851.100	-	-	-
Variações sem efeito de caixa	190.224	529.535	-	(90.000)
Despesas com juros	190.224	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar ⁽²⁾	-	529.535	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar através da reserva ⁽²⁾	-	-	-	(90.000)
Saldo em 30.09.2024	3.160.849	532.900	8.480.372	4.252.692

Banco e Consolidado	Passivos			Patrimônio líquido	
	Obrigações por dívidas subordinadas	Instrumentos de dívidas elegíveis à capital	Dividendos e juros sobre capital próprio	Capital social	Reservas de capital e de lucros ⁽¹⁾
Saldo em 31.12.2022	53.864	2.613.770	271.700	8.480.372	4.320.987
Recursos provenientes da destinação de resultado	-	-	-	-	28.166
Variações com efeito de caixa	(60.076)	(268.482)	(150.000)	-	-
Juros sobre capital próprio pagos ⁽²⁾	-	-	(150.000)	-	-
Liquidação	(60.076)	(715.182)	-	-	-
Recursos provenientes de novas captações	-	446.700	-	-	-
Variações sem efeito de caixa	6.212	254.366	461.000	-	(83.745)
Despesas com juros	6.212	254.366	-	-	-
Juros sobre capital próprio a pagar ⁽²⁾	-	-	461.000	-	(83.745)
Saldo em 30.09.2023	-	2.599.654	582.700	8.480.372	4.265.408

⁽¹⁾ Refere-se ao saldo de reservas de capital e de lucros do Banco Votorantim. Não inclui o lucro do período registrado em lucros acumulados.

⁽²⁾ Valor líquido de impostos.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado)

34. EVENTOS SUBSEQUENTES

a) Juros sobre capital próprio

Em 11 de outubro de 2024, o Banco Votorantim efetuou um pagamento no valor bruto de R\$ 224.000 (R\$ 190.400 líquidos dos efeitos fiscais).

b) Pilar Dois da Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico

Em 03 de outubro de 2024, o Governo Brasileiro publicou a Medida Provisória (MP) nº 1.262, que o institui adicional da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) como parte do processo de adaptação da legislação brasileira às Regras Globais Contra a Erosão da Base Tributária (Regras GloBE), desenvolvidas pela OCDE e pelo G20.

A MP estabelece uma tributação mínima efetiva de 15% sobre o lucro de grandes grupos multinacionais, introduz um adicional na CSLL para garantir essa tributação mínima e se aplica a grupos multinacionais com receitas anuais consolidadas de pelo menos 750 milhões de euros.

A MP tem efeitos imediatos e força de lei, com efeitos a partir de 1º de janeiro de 2025, mas ainda precisa ser aprovada pelo Congresso dentro de 60 dias corridos a partir da publicação (prorrogável por mais 60 dias) antes de ser promulgada como lei.

O banco BV está avaliando os possíveis impactos desta nova legislação, bem como a melhor adequação às regras durante o período de transição.

A DIRETORIA

Rodrigo Andrade de Moraes - Contador - CRC 1SP-220814/O-6

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 9FBCF83E118648ED97E1C87566C338A8
Assunto: Complete com o DocuSign: DF e relatório Banco Societário BRGAAP_Set24.pdf
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables
Envelope fonte:
Documentar páginas: 75
Certificar páginas: 8
Assinatura guiada: Ativado
Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado
Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

Status: Concluído

Remetente do envelope:
Eduardo CMuzzette
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai São Paulo, São Paulo 04538-132
eduardo.cmuzzette@pwc.com
Endereço IP: 134.238.160.200

Rastreamento de registros

Status: Original 11 de novembro de 2024 10:48	Portador: Eduardo CMuzzette eduardo.cmuzzette@pwc.com	Local: DocuSign
Status: Original 11 de novembro de 2024 11:40	Portador: CEDOC Brasil BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com	Local: DocuSign

Eventos do signatário

Maria José De Mula Cury
maria.jose.cury@pwc.com
Sócia
PwC BR

Assinatura

DocuSigned by:
Maria José De Mula Cury
BD5F5065D1DF493...

Registro de hora e data

Enviado: 11 de novembro de 2024 | 10:57
Visualizado: 11 de novembro de 2024 | 11:39
Assinado: 11 de novembro de 2024 | 11:40

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado
Usando endereço IP: 164.143.216.50

Detalhes do provedor de assinatura:

Tipo de assinatura: ICP Smart Card
Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 21 de fevereiro de 2022 | 20:53
ID: 9ac7c65b-eae2-4d38-93cb-8e943420702c
Nome da empresa: PwC

Eventos do signatário presencial	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de entrega do editor	Status	Registro de hora e data
Evento de entrega do agente	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega intermediários	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega certificados	Status	Registro de hora e data
Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Eduardo CMuzzette eduardo.cmuzzette@pwc.com Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)	Copiado	Enviado: 11 de novembro de 2024 11:40 Visualizado: 11 de novembro de 2024 11:40 Assinado: 11 de novembro de 2024 11:40
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico: Não oferecido através do DocuSign		
Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data

Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data
---------------------	------------	-------------------------

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
-------------------------------	--------	----------------------

Envelope enviado	Com hash/criptografado	11 de novembro de 2024 10:57
Entrega certificada	Segurança verificada	11 de novembro de 2024 11:39
Assinatura concluída	Segurança verificada	11 de novembro de 2024 11:40
Concluído	Segurança verificada	11 de novembro de 2024 11:40

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
----------------------	--------	----------------------

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico
--

CONSENTIMENTO PARA RECEBIMENTO ELETRÔNICO DE REGISTROS ELETRÔNICOS E DIVULGAÇÕES DE ASSINATURA

Registro Eletrônicos e Divulgação de Assinatura

Periodicamente, a PwC poderá estar legalmente obrigada a fornecer a você determinados avisos ou divulgações por escrito. Estão descritos abaixo os termos e condições para fornecer-lhe tais avisos e divulgações eletronicamente através do sistema de assinatura eletrônica da DocuSign, Inc. (DocuSign). Por favor, leia cuidadosa e minuciosamente as informações abaixo, e se você puder acessar essas informações eletronicamente de forma satisfatória e concordar com estes termos e condições, por favor, confirme seu aceite clicando sobre o botão “Eu concordo” na parte inferior deste documento.

Obtenção de cópias impressas

A qualquer momento, você poderá solicitar de nós uma cópia impressa de qualquer registro fornecido ou disponibilizado eletronicamente por nós a você. Você poderá baixar e imprimir os documentos que lhe enviamos por meio do sistema DocuSign durante e imediatamente após a sessão de assinatura, e se você optar por criar uma conta de usuário DocuSign, você poderá acessá-los por um período de tempo limitado (geralmente 30 dias) após a data do primeiro envio a você. Após esse período, se desejar que enviemos cópias impressas de quaisquer desses documentos do nosso escritório para você, cobraremos de você uma taxa de R\$ 0.00 por página. Você pode solicitar a entrega de tais cópias impressas por nós seguindo o procedimento descrito abaixo.

Revogação de seu consentimento

Se você decidir receber de nós avisos e divulgações eletronicamente, você poderá, a qualquer momento, mudar de ideia e nos informar, posteriormente, que você deseja receber avisos e divulgações apenas em formato impresso. A forma pela qual você deve nos informar da sua decisão de receber futuros avisos e divulgações em formato impresso e revogar seu consentimento para receber avisos e divulgações está descrita abaixo.

Consequências da revogação de consentimento

Se você optar por receber os avisos e divulgações requeridos apenas em formato impresso, isto retardará a velocidade na qual conseguimos completar certos passos em transações que te envolvam e a entrega de serviços a você, pois precisaremos, primeiro, enviar os avisos e divulgações requeridos em formato impresso, e então esperar até recebermos de volta a confirmação de que você recebeu tais avisos e divulgações impressos. Para indicar a nós que você mudou de ideia, você deverá revogar o seu consentimento através do preenchimento do formulário “Revogação de Consentimento” da DocuSign na página de assinatura de um envelope DocuSign, ao invés de assiná-lo. Isto indicará que você revogou seu consentimento para receber avisos e divulgações eletronicamente e você não poderá mais usar o sistema DocuSign para receber de nós, eletronicamente, as notificações e consentimentos necessários ou para assinar eletronicamente documentos enviados por nós.

Todos os avisos e divulgações serão enviados a você eletronicamente

A menos que você nos informe o contrário, de acordo com os procedimentos aqui descritos, forneceremos eletronicamente a você, através da sua conta de usuário da DocuSign, todos os avisos, divulgações, autorizações, confirmações e outros documentos necessários que devam ser fornecidos ou disponibilizados a você durante o nosso relacionamento. Para mitigar o risco de você inadvertidamente deixar de receber qualquer aviso ou divulgação, nós preferimos fornecer todos os avisos e divulgações pelo mesmo método e para o mesmo endereço que você nos forneceu. Assim, você poderá receber todas as divulgações e avisos eletronicamente ou em formato impresso, através do correio. Se você não concorda com este processo, informe-nos conforme descrito abaixo. Por favor, veja também o parágrafo imediatamente acima, que descreve as consequências da sua escolha de não receber de nós os avisos e divulgações eletronicamente.

Como contatar a PwC:

Você pode nos contatar para informar sobre suas mudanças de como podemos contatá-lo eletronicamente, solicitar cópias impressas de determinadas informações e revogar seu consentimento prévio para receber avisos e divulgações em formato eletrônico, conforme abaixo:

To contact us by email send messages to: fiche.alessandra@pwc.com

Para nos contatar por e-mail, envie mensagens para: fiche.alessandra@pwc.com

Para informar seu novo endereço de e-mail a PwC:

Para nos informar sobre uma mudança em seu endereço de e-mail, para o qual nós devemos enviar eletronicamente avisos e divulgações, você deverá nos enviar uma mensagem por e-mail para o endereço fiche.alessandra@pwc.com e informar, no corpo da mensagem: seu endereço de e-mail anterior, seu novo endereço de e-mail. Nós não solicitamos quaisquer outras informações para mudar seu endereço de e-mail. We do not require any other information from you to change your email address.

Adicionalmente, você deverá notificar a DocuSign, Inc para providenciar que o seu novo endereço de e-mail seja refletido em sua conta DocuSign, seguindo o processo para mudança de e-mail no sistema DocuSign.

Para solicitar cópias impressas a PwC:

Para solicitar a entrega de cópias impressas de avisos e divulgações previamente fornecidos por nós eletronicamente, você deverá enviar uma mensagem de e-mail para fiche.alessandra@pwc.com e informar, no corpo da mensagem: seu endereço de e-mail, nome completo, endereço postal no Brasil e número de telefone. Nós cobraremos de você o valor referente às cópias neste momento, se for o caso.

Para revogar o seu consentimento perante a PwC:

Para nos informar que não deseja mais receber futuros avisos e divulgações em formato eletrônico, você poderá:

(i) recusar-se a assinar um documento da sua sessão DocuSign, e na página seguinte, assinalar o item indicando a sua intenção de revogar seu consentimento; ou

(ii) enviar uma mensagem de e-mail para fiche.alessandra@pwc.com e informar, no corpo da mensagem, seu endereço de e-mail, nome completo, endereço postal no Brasil e número de telefone. Nós não precisamos de quaisquer outras informações de você para revogar seu consentimento. Como consequência da revogação de seu consentimento para documentos online, as transações levarão um tempo maior para serem processadas. We do not need any other information from you to withdraw consent. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process.

Hardware e software necessários:**

(i) Sistemas Operacionais: Windows® 2000, Windows® XP, Windows Vista®; Mac OS®

(ii) Navegadores: Versões finais do Internet Explorer® 6.0 ou superior (Windows apenas); Mozilla Firefox 2.0 ou superior (Windows e Mac); Safari™ 3.0 ou superior (Mac apenas)

(iii) Leitores de PDF: Acrobat® ou software similar pode ser exigido para visualizar e imprimir arquivos em PDF.

(iv) Resolução de Tela: Mínimo 800 x 600

(v) Ajustes de Segurança habilitados: Permitir cookies por sessão

** Estes requisitos mínimos estão sujeitos a alterações. No caso de alteração, será solicitado que você aceite novamente a divulgação. Versões experimentais (por ex.: beta) de sistemas operacionais e navegadores não são suportadas.

Confirmação de seu acesso e consentimento para recebimento de materiais eletronicamente:

Para confirmar que você pode acessar essa informação eletronicamente, a qual será similar a outros avisos e divulgações eletrônicos que enviaremos futuramente a você, por favor, verifique se foi possível ler esta divulgação eletrônica e que também foi possível imprimir ou salvar eletronicamente esta página para futura referência e acesso; ou que foi possível enviar a presente divulgação e consentimento, via e-mail, para um endereço através do qual seja possível que você o imprima ou salve para futura referência e acesso. Além disso, caso concorde em receber avisos e divulgações exclusivamente em formato eletrônico nos termos e condições descritos acima, por favor, informe-nos clicando sobre o botão “Eu concordo” abaixo.

Ao selecionar o campo “Eu concordo”, eu confirmo que:

(i) Eu posso acessar e ler este documento eletrônico, denominado CONSENTIMENTO PARA RECEBIMENTO ELETRÔNICO DE REGISTRO ELETRÔNICO E DIVULGAÇÃO DE ASSINATURA; e

(ii) Eu posso imprimir ou salvar ou enviar por e-mail esta divulgação para onde posso imprimi-la para futura referência e acesso; e (iii) Até ou a menos que eu notifique a PwC conforme descrito acima, eu consinto em receber exclusivamente em formato eletrônico, todos os avisos, divulgações, autorizações, aceites e outros documentos que devam ser fornecidos ou disponibilizados para mim por PwC durante o curso do meu relacionamento com você.

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, PwC (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format,

and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact PwC:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: fiche.alessandra@pwc.com

To advise PwC of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at fiche.alessandra@pwc.com and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from PwC

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to fiche.alessandra@pwc.com and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with PwC

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to fiche.alessandra@pwc.com and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify PwC as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by PwC during the course of your relationship with PwC.