

BR PARTNERS

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

1T24



BRBI
B3 LISTED N2

Endereço
Av. Brig. Faria Lima, 3.732 – 28º andar

Fone
+ 55 11 3704-1000

Website
ri.brpartners.com.br

 [brpartnersoficial](https://www.instagram.com/brpartnersoficial)

E-mail
ri@brpartners.com.br



DESTAQUES FINANCEIROS

Mais um trimestre de recordes de Receita e Lucro Líquido, refletindo o forte desempenho operacional no 1T24

Performance Financeira



Receita Total¹
1T24
R\$137,6 mi
(+10,7% vs. 4T23)
(+35,5% vs. 1T23)



Receita com Clientes²
1T24
R\$97,1 mi
(-2,4% vs. 4T23)
(+64,1% vs. 1T23)



Receita com Clientes/ MD
1T24
R\$9,7 mi



Lucro Líquido
1T24
R\$49,5 mi
(+14,7% vs. 4T23)
(+49,3% vs. 1T23)



Margem Líquida
1T24
36,0%



ROAE³
1T24
24,0%



Índice de Eficiência⁴
1T24
40,7%



Índice de Remuneração⁵
1T24
27,7%



Índice de Basileia
(mar/24)
17,8%

Destaque Operacionais

Investment Banking

#Deals anunciados
1T24



Totalizando mais de **R\$3,4 bi** em volume transacionado, com destaque para operações de **M&A**

Mercado de Capitais

Volume de Emissões
Realizadas 1T24



Emissões
Realizadas 1T24



Gestão de Ativos

Wealth under Advisory (WuA)



(+16,0% vs. dez/23)

1-Receita total refere a receita bruta no período 2- Receita com clientes considera receita de *Investment Banking*, a receita dos fees de estruturação e distribuição de dívida de Mercado de Capitais, os fees de gestão dos FIPs e os fees da área de *Wealth Management* na linha de Gestão de Ativos e as receitas de TS&S, que são receitas 100% de clientes, sem qualquer risco direcional; 3- ROAE 1T24: (Lucro Líquido 1T24/ Patrimônio Líquido Médio entre dez/23 e mar/24)*4; 4- Índice de Eficiência = (Despesas pessoal + Administrativas - Despesas de Serviços de Terceiros e Comissões)/ (Receita Total + Despesas Tributárias + Outras Despesas + Despesas de Serviços de Terceiros e Comissões)*-1; 5- Índice de Remuneração = (Despesas de Pessoal/ Receita Total)*-1;

PARTNERSHIP | Novos Sócios

A continuidade do modelo de *Partnership* é essencial para o desenvolvimento do BR Partners. No 1T24, a Cia. anunciou a entrada de **10 novos sócios**



Alan Sousa
Riscos



Álvaro Aguiar
Wealth Management



Anderson Litri
Sistemas



André Silva
Tecnologia



Evandro Camargo
Back-Office



Gabriel Xavier
Treasury Sales &
Structuring



Gustavo Rheingantz
Investment Banking



Livia Endo
Mercado de Capitais



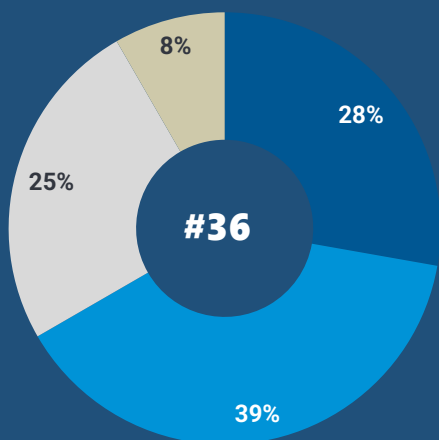
Rafael Lisboa
Wealth Management



Rodrigo Moraes
Wealth Management

Senioridade do Partnership

#Total de Sócios



Managing Director VP
Director Outros

Sócios como % do Headcount



Média de anos na companhia



Indicadores Financeiros e Operacionais

R\$ milhões	1T24	4T23	1T23	1T24 x 4T23	1T24 x 1T23
Informações Financeiras (R\$ milhões ou %)					
Receita Total ¹	137,6	124,3	101,5	10,7%	35,5%
Lucro Líquido	49,5	43,1	33,1	14,7%	49,3%
Margem Líquida	36,0%	34,7%	32,6%	1,3 p.p.	3,4 p.p.
ROAE ²	24,0%	21,6%	16,6%	2,4 p.p.	7,4 p.p.
Índice de Eficiência ³	40,7%	56,7%	42,4%	-16,0 p.p.	-1,7 p.p.
Índice de Remuneração ⁴	27,7%	33,1%	27,3%	-5,4 p.p.	0,4 p.p.
Informações Operacionais (R\$ milhões ou %)					
Índice de Basileia	17,8%	18,2%	19,9%	-0,4 p.p.	-2,1 p.p.
Títulos Privados e <i>Bridge loans</i>	2.540,5	2.127,4	1.738,4	19,4%	46,1%
Patrimônio Líquido	826,4	820,8	792,2	0,7%	4,3%

Pagamento de Dividendo Intermediário⁵

Pagamento
R\$0,30/Unit

Total
R\$31.498.711,20

Payout⁶
63,7%

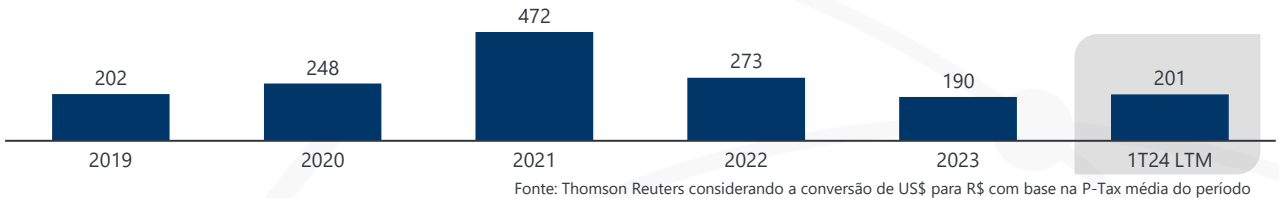
	1T24	4T23	1T23
Quadro de Funcionários e Partnership			
 # Colaboradores	176	158	142
 # Sócios	36	27	20
 # <i>Managing Directors</i>	10	8	8

1 – Receita total refere a receita bruta no período; 2 – ROAE 1T24=(Lucro Líquido 1T24/ Patrimônio Líquido Médio entre dez/23 e mar/24)*4; 3 – Índice de Eficiência = (Despesas pessoal + Administrativas - Despesas de Serviços de Terceiros e Comissões)/(Receita Total + Despesas Tributárias + Outras Despesas + Despesas de Serviços de Terceiros e Comissões)*-1; 4 – Índice de Remuneração = (Despesas de Pessoal/ Receita Total)*-1; 5 – Dividendos aprovados na reunião do Conselho de Administração em 9 de maio de 2024; 6 – Payout considera a distribuição de dividendos acumulada do ano dividida pelo Lucro Líquido acumulado.

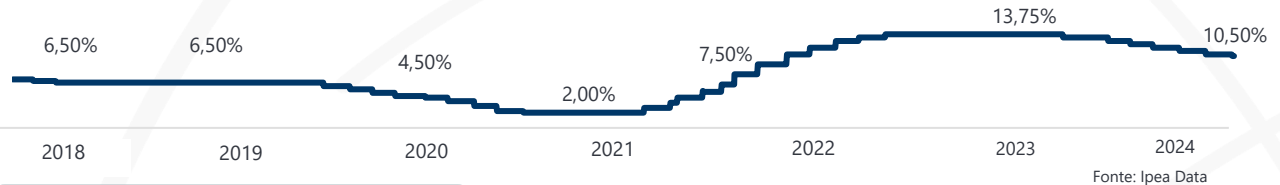
Evolução do Mercado

Mercado M&A

Volume (R\$ bilhões) de Transações de M&A Anunciadas no Brasil¹

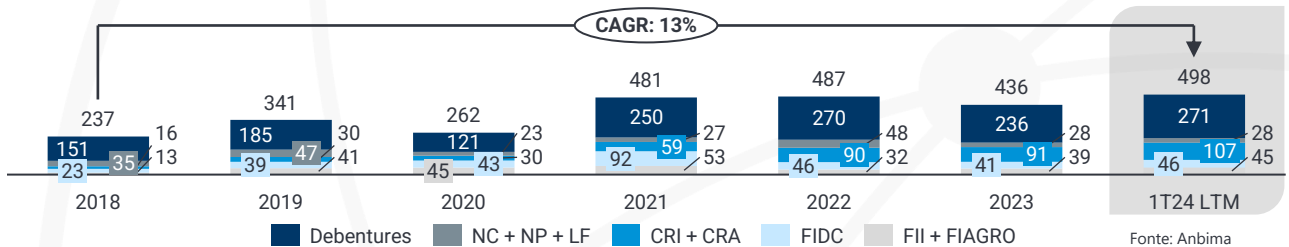


Taxa Selic

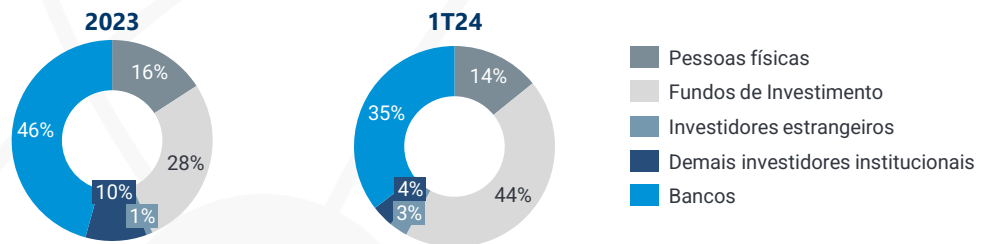


Mercado de Capitais

Volume (R\$ bilhões) de Emissões de Mercado de Capitais no Brasil



Distribuição de produtos de renda fixa no Brasil por tipo de investidor²



Mercado sob a visão do BR Partners

- Investment Banking:** Atividade de M&A mais aquecida em relação a 2023, com ambiente mais benigno à conversão de transações estratégicas à medida que o setor privado, de forma geral, começa a mostrar uma saúde financeira melhor. Por exemplo, a Cia tem observado eventos de consolidação setorial e verticalização de algumas empresas. Em linhas gerais, o nível de atividade é bom mas não é ótimo, visto que o acesso a recursos ainda é caro e por vezes escasso, a exemplo da fraca captação via mercado de ações, que impacta diretamente a atividade de M&A.
- Mercado de Capitais:** mercado local de dívida bastante aquecido, ainda que o patamar da SELIC esteja em 10,50% e com um possível afrouxamento monetário menos intenso do que o mercado esperava no início do ano. A Cia observa uma demanda grande por recursos para reforço de caixa, renegociação/ reestruturações de dívidas, Corporate Finance e operações de desalavancagem (*Sale & Leaseback*). A demanda para captação de recursos para investimentos ainda é tímida e possivelmente dependerá de um curso de redução de juros mais intenso. Do lado da distribuição das dívidas a mercado, houve um aumento substancial da demanda de investidores por produtos de crédito do mercado de capitais (debêntures, debêntures incentivadas, CRIs, FIDCs...). Como pode ser observado no gráfico acima, os fundos de investimento foram compradores de 44% dos produtos de renda fixa distribuídos no 1T24 (vs. 28% em 2023).

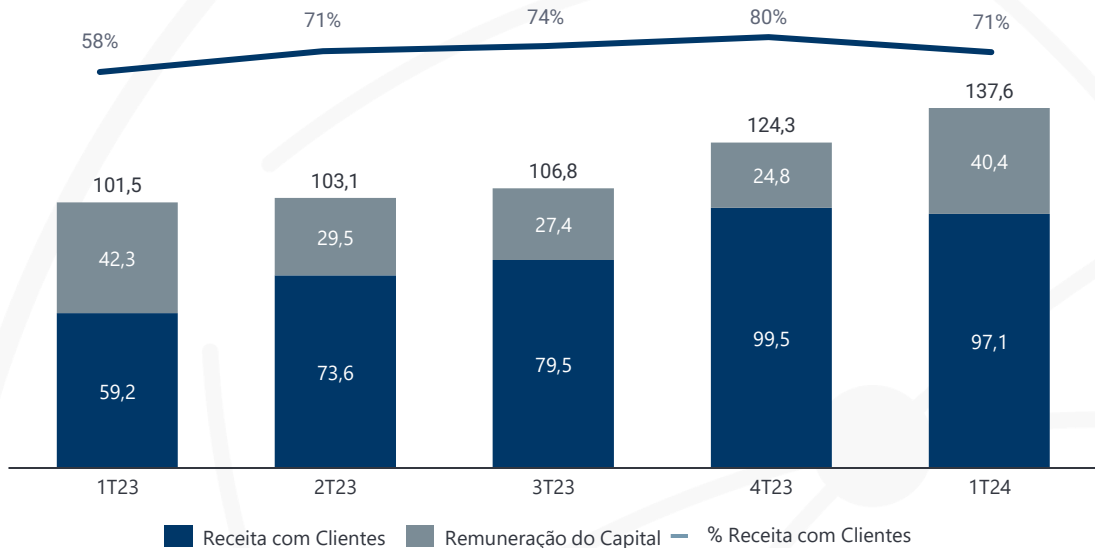
1 – Volume é considerado com base nas transações com o *target* em empresas brasileiras. Dados estão sujeitos a reclassificação pela Thomson Reuters. 2 – Cálculo com base em dados divulgados pela ANBIMA, considerando Debêntures, NCs, NPs, FIDCs, CRIs e CRAs.

Receita Total e Receita com Clientes

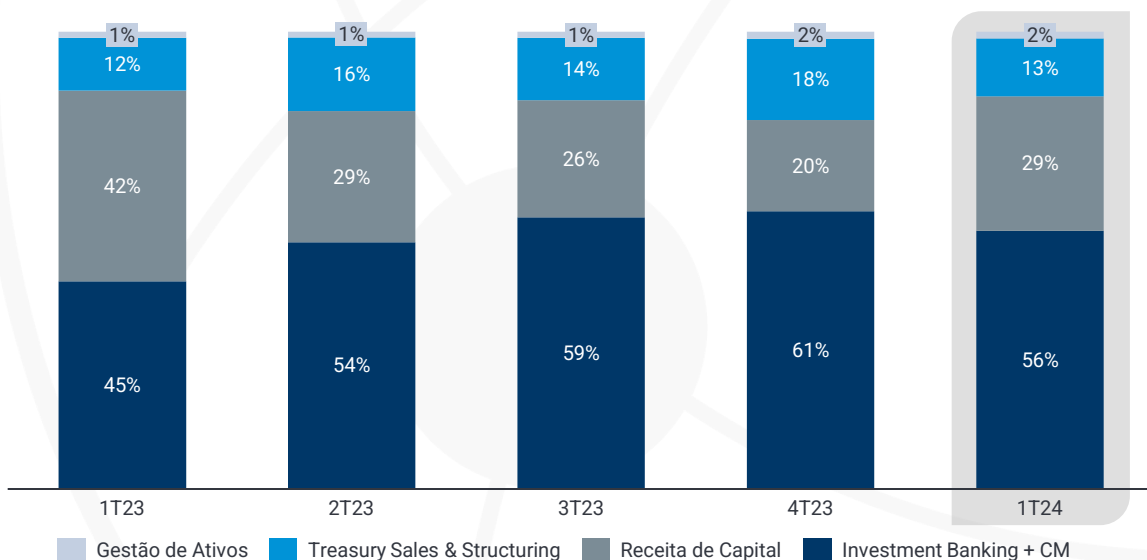
Receita com Clientes¹ + Remuneração do Capital²

A Receita Total³ atingiu R\$137,6 milhões no trimestre, composta em 71% pela Receita com Clientes, que permaneceu em linha em relação ao último trimestre de 2023, explicada pela manutenção do nível de atividade do BR Partners em suas linhas de negócio, principalmente pelo reaquecimento do *M&A* no *Investment Banking* e estruturação e distribuição de dívidas no Mercado de Capitais. A receita com capital aumentou para R\$40 milhões no trimestre, fruto do aumento da carteira de títulos privados e pela reavaliação dos FIPs da área de Investimentos.

R\$ milhões e %



Evolução do *Breakdown* da Receita por Área de Negócio



1 – Receita com clientes considera a receita de *Investment Banking*, a receita somente dos *fees* de estruturação e distribuição de dívida a clientes no Mercado de Capitais, os *fees* de gestão das áreas de Investimentos e de *Wealth Management* e as receitas de *TS&S*, que são receitas 100% de clientes, sem qualquer risco direcional; 2– Considera o carregio da Carteira de Crédito (Títulos Privados + *bridge loans* + FILs + FIDCs), a remuneração do Patrimônio Líquido aplicado no CDI, que é o custo de *funding* cobrado às áreas, e reavaliações dos investimentos proprietários (FIPs); 3 - Receita total refere a receita bruta no período;

DRE Gerencial Trimestral

DRE Gerencial

R\$ milhões	1T24	4T23	1T23	1T24 x 4T23	1T24 x 1T23
Receita Total¹	137,6	124,3	101,5	10,7%	35,5%
Receita com Clientes	97,1	99,5	59,2	-2,4%	64,1%
<i>Investment Banking² (fees) + CM (fees)</i>	77,7	75,5	46,1	2,9%	68,6%
<i>Treasury Sales & Structuring (capital)</i>	17,4	22,1	11,8	-21,3%	47,6%
Gestão de Ativos ³ (fees)	2,1	1,9	1,3	7,0%	54,2%
Remuneração do Capital⁴ (capital)	40,4	24,8	42,3	62,8%	-4,4%
Despesas	(68,5)	(83,1)	(49,9)	-17,6%	37,3%
Pessoal	(38,1)	(41,2)	(27,7)	-7,6%	37,6%
Administrativas	(21,4)	(29,1)	(12,7)	-26,4%	68,3%
Impostos sobre a receita ⁵	(10,6)	(8,9)	(7,4)	19,9%	43,2%
Outras ⁶	1,7	(3,9)	(2,0)	-142,6%	-181,0%
Resultado Operacional	69,1	41,3	51,6	67,5%	33,8%
Resultado Não Operacional	(0,0)	0,5	0,0	-105,3%	-292,3%
IR & CSLL	(19,6)	1,4	(18,5)	-	5,8%
Lucro Líquido	49,5	43,1	33,1	14,7%	49,3%

1T24 x 4T23

A variação do Lucro Líquido em relação ao trimestre anterior é explicada:

- Pela manutenção do nível das Receita com Clientes e pelo crescimento da Remuneração do Capital, explicado pelo aumento da carteira de títulos privados e pela reavaliação dos FIPs no trimestre.
- Pela diminuição das Despesas de Pessoal e Administrativas, explicada por uma provisão de bônus menor em relação ao 4T23, bem como por menores despesas administrativas, principalmente as despesas com comissões.

1T24 x 1T23

A variação do Lucro Líquido em relação ao ano anterior é explicada:

- Pelo crescimento da Receita com Clientes em todas as linhas de negócios, principalmente na linha de *Investment Banking + CM*, contando com boas oportunidades de estruturação de dívida como também pela maior atividade de M&A. A área de *Treasury Sales & Structuring* também absorveu a melhora do mercado primário de emissões e captou oportunidades na estruturação de *swaps*.
- Pelo crescimento das Despesas de Pessoal, explicado pelo investimento em pessoas, realizado ao longo de 2023;
- Pelo crescimento das Despesas Administrativas, devido ao crescimento das atividades operacionais da Cia, bem como os investimentos realizados na plataforma do *Wealth Management*.

1 – Receita total considera a receita bruta no período; 2- Contempla as receitas de *Investment Banking* e os *fees* de Mercado de Capitais; 3 – Considera as receitas de Investimentos e *Wealth Management* 4- Considera o retorno da Carteira de Títulos Privados e *Bridge Loans*, a receita com o financiamento de recursos para as áreas de negócio e as reavaliações dos ativos administrados pela área de Gestão de Ativos, totalizando R\$11,3 milhões no primeiro trimestre de 2024; 5 – Considera PIS, COFINS e ISS das receitas das unidades de negócio; 6- Outras Despesas considera as linhas de outras despesas e de (Perda)/reversão por redução ao valor recuperável.

Unidades de Negócios | *Investment Banking* + Mercado de Capitais

O *Investment Banking* + CM apresentou R\$77,7 milhões de receita no primeiro trimestre de 2024, um aumento de 2,9% em relação ao 4T23 e 68,6% comparado ao 1T23. O resultado reflete a melhora no cenário macroeconômico, com uma notável retomada das atividades de M&A e Mercado de Capitais de dívida e a capacidade da Companhia em absorver movimentos positivos para a geração de receita.

R\$ milhões	1T24	4T23	1T23	1T24 x 4T23	1T24 x 1T23
Receita Total¹	77,7	75,5	46,1	2,9%	68,6%
Volume <i>Investment Banking</i> ²	3.404	36.848	6.497	-90,8%	-47,6%
Volume Mercado de Capitais	2.122	1.075	318	97,4%	566,8%

A Companhia reforça que, apesar de ser um indicador importante para mensurar a atividade do mercado, o volume de transações anunciadas está sujeito a flutuações periódicas, de acordo com o ritmo de renovação do portfólio de negócios e não está totalmente relacionado à geração ou perspectiva de receita, que depende, entre outros fatores, do tipo/complexidade da assessoria prestada, bem como da aprovação de agências reguladoras.

Investment Banking

Distribuição da Quantidade de Transações por Setor e Tipo de Assessoria

Em quantidade de transações (abr/2023-mar/2024)



#20 Transações Anunciadas LTM 1T24

Transações Seleccionadas



#8 Operações de *Special Situations & Restructuring*



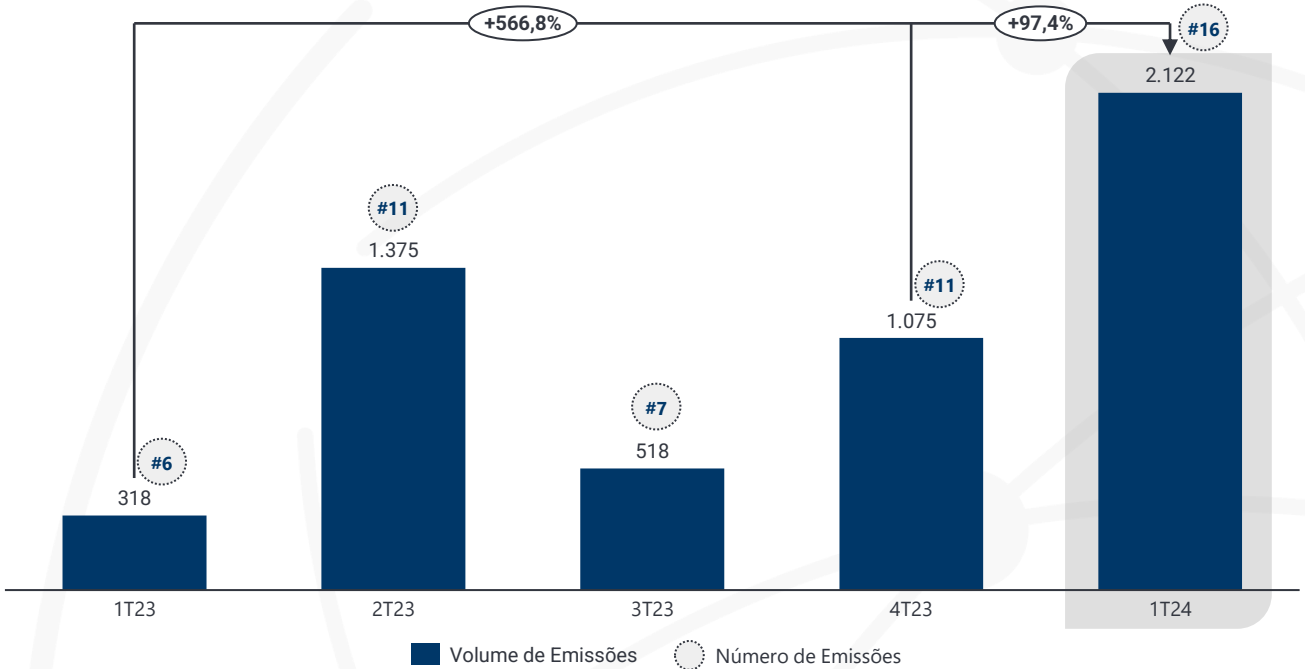
1- Receita Total contempla as receitas de *Investment Banking* e os fees de Mercado de Capitais no período; 2 - Volume considerando todos os serviços de *Investment Banking* (M&A, Strategic Capital Markets & Pre-IPO, Privatizações, Special Situations & Restructuring Advisory, Board Services, Shareholder Advisory) que tiveram os valores divulgados.

Unidades de Negócios | *Investment Banking* + Mercado de Capitais (cont.)

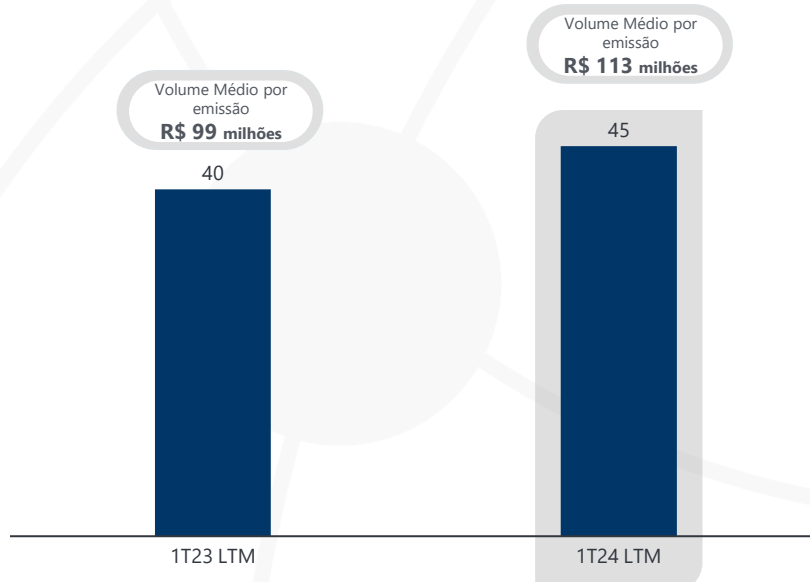
Mercado de Capitais

Evolução do Volume de Emissões no Mercado de Capitais

(R\$ milhões)



Evolução do Número de Emissões e Ticket Médio



Unidades de Negócios (cont.)

Treasury Sales & Structuring

A receita de *Treasury, Sales & Structuring* apresentou uma redução de 21,3% no trimestre, explicada por uma menor demanda por *FX* e *Commodities*, devido a uma baixa volatilidade desses segmentos no 1T24. Na comparação anual, houve um crescimento de 47,6%, explicado por um mercado primário de dívida substancialmente mais ativo no 1T24 quando comparado ao difícil mercado no 1T23, o que gerou boas oportunidades para a estruturação de swaps no período.

R\$ milhões	1T24	4T23	1T23	1T24 x 4T23	1T24 x 1T23
Receita Total	17,4	22,1	11,8	-21,3%	47,6%
Volume Negociado (Derivativos + <i>FX</i>) (R\$ bi)	21,8	22,8	6,2	-4,2%	251,2%
VaR Médio	0,08%	0,08%	0,04%	0,4 bps	3,6 bps
VaR de Fechamento	0,04%	0,05%	0,07%	-0,9 bps	-2,9 bps

Gestão de Ativos

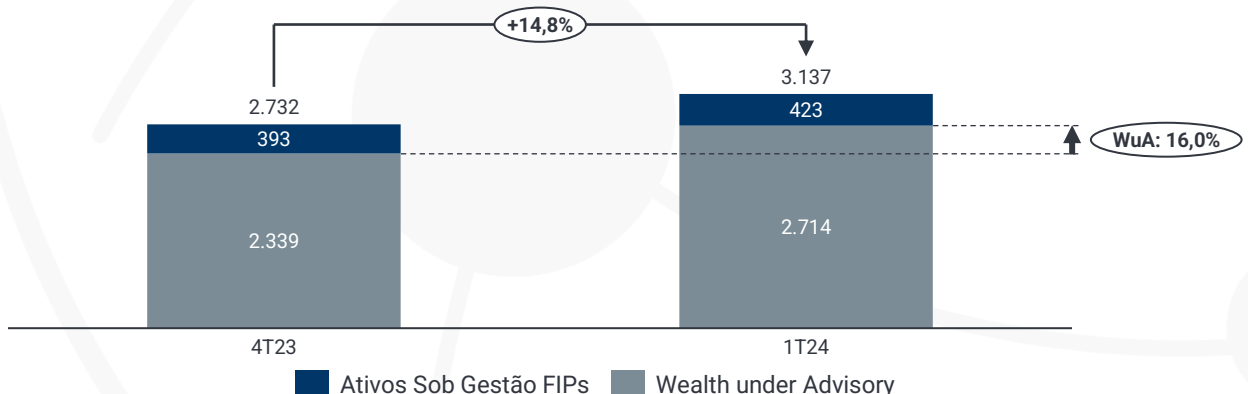
A receita da área de Gestão de Ativos foi de R\$ 2,1 milhões no 1T24, um crescimento de 7% em relação ao último trimestre de 2023 e de 54,2% em relação ao 1T23. O crescimento é resultado da estabilidade das receitas do segmento de Investimentos e o início da vertical de *Wealth Management*.

Em relação ao desenvolvimento da plataforma de *Wealth Management*, o total do portfólio assessorado (*WuA*) atingiu R\$2,7 bilhões, um crescimento de 16,0% no trimestre.

R\$ milhões	1T24	4T23	1T23	1T24 x 4T23	1T24 x 1T23
Receita Total	2,1	1,9	1,3	7,0%	54,2%
Ativos Sob Gestão FIPs	423	393	396	7,6%	7,0%
<i>Wealth under Advisory</i>	2.714	2.339	0	16,0%	-

AuM/WuA¹ por segmento de negócio

Em milhões de reais

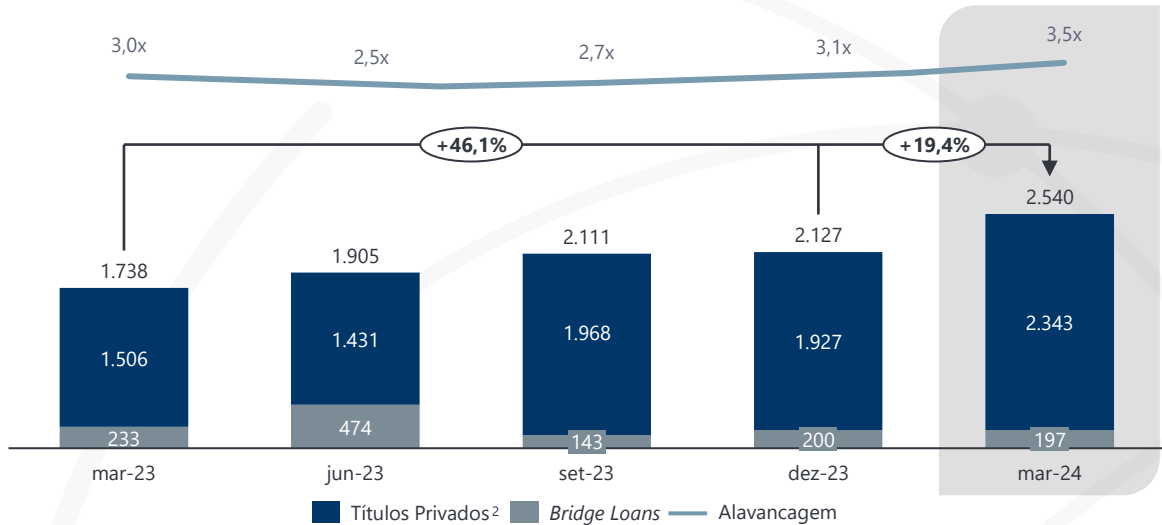


1- AuM – Assets under Management, WuA – Wealth under Advisory

Capital & Funding

Carteira de Títulos Privados e *Bridge Loans* e Alavancagem¹ do Banco

(R\$ milhões)



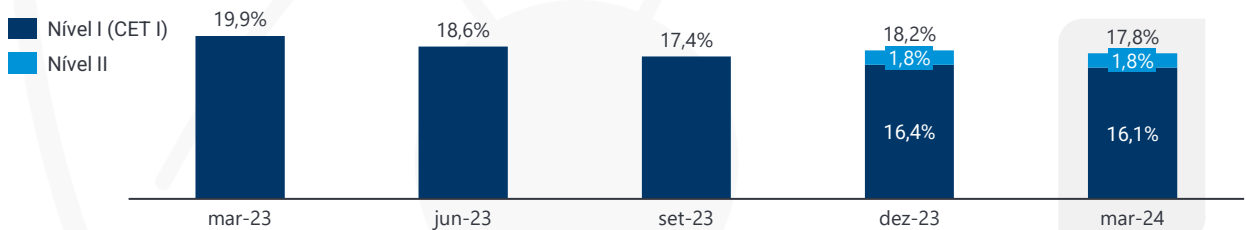
A Cia destaca que 98% da carteira de títulos privados estava classificada entre AA-B, sem nenhum caso de inadimplência, de acordo com a Resolução 2.682 do Banco Central do Brasil, ao final de mar/24.

Índice de Basileia

R\$ milhões

	mar/24	dez/23	mar/23
PR	754,8	747,9	671,5
Nível I (CET 1)	679,9	675,1	671,5
Nível II	74,9	72,8	-
RWA	4.235,7	4.117,8	3.368,5
Basileia	17,8%	18,2%	19,9%

(Composição da Basileia)



Ratings

FitchRatings

Banco BR Partners
Rating: AA- (bra)
Perspectiva: Estável

MOODY'S

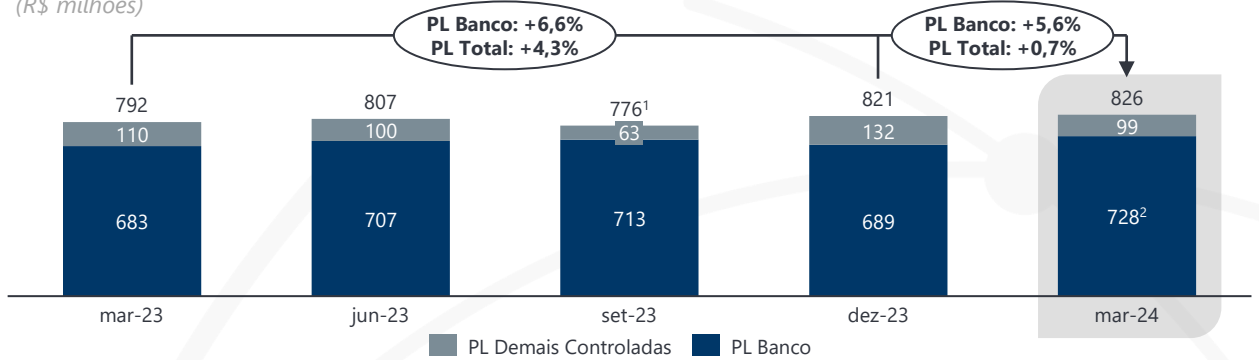
Banco BR Partners
Rating: AA-(bra)
Perspectiva: Estável

1 – Alavancagem = Carteira de Títulos Privados e *Bridge Loans* / Patrimônio Líquido do BR Partners Banco de Investimentos; 2 – Títulos Privados e *Bridge Loans* considera CRI, CRA, CCI, Debêntures, FIDC, Nota Comercial e Cédula de Produto Rural, ajustados a provisão e MTM.

Capital & Funding (cont.)

Evolução do Patrimônio Líquido

(R\$ milhões)

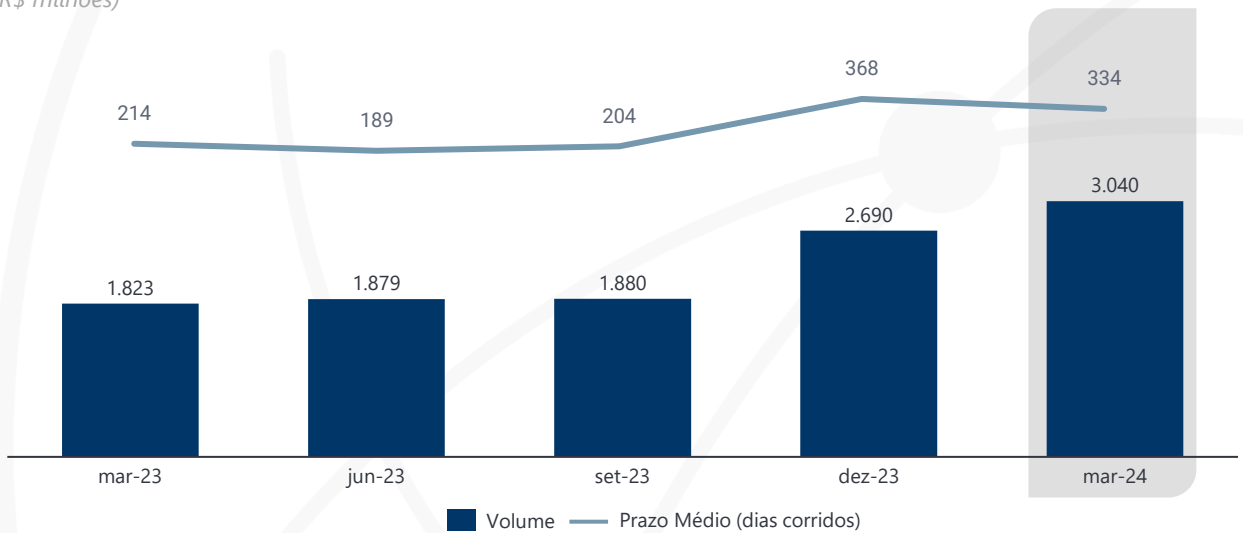


Evolução da Captação e Prazo Médio

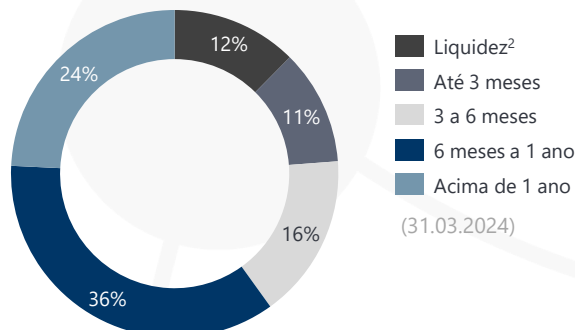
O prazo médio do *funding* ao final de março de 2024 era de 334 dias.

Evolução da Captação

(R\$ milhões)



Vencimento do Funding por Prazo



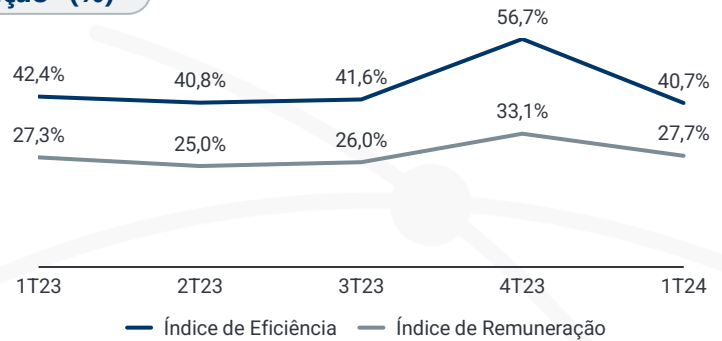
1 – A redução do Patrimônio Líquido em set/23 comparado a jun/23 se deve à redução da reserva de lucros, explicada pela maior distribuição de dividendos no período; 2 – 1,0% da liquidez diária se refere a recursos próprios da Holding BR Partners aplicados em CDBs.

Indicadores de Performance

Índice de Eficiência¹ e Índice de Remuneração² (%)

O Índice de Eficiência¹ atingiu 40,7%, fruto da alavancagem operacional da Cia.

O Índice de Remuneração² atingiu 27,7%, reflexo do investimento em pessoas e a expansão das atividades para o novo segmento de *Wealth Management*.

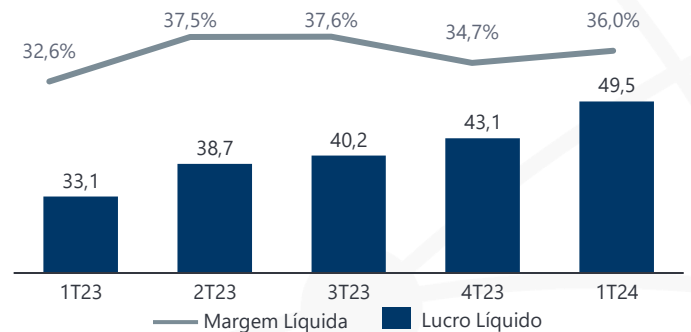


Lucro e Margem Líquida

(R\$ milhões ou %)

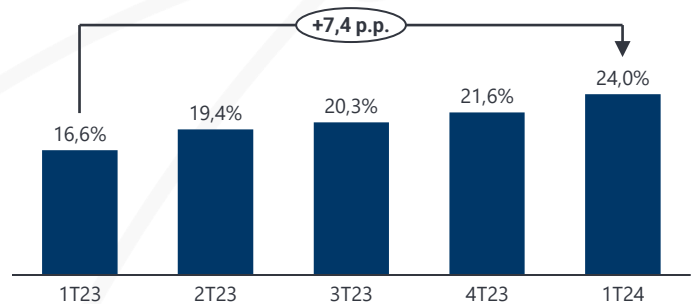
O BR Partners apresentou mais um trimestre recorde de lucro, contando com um patamar de atividade saudável no *Investment Banking* e Mercado de Capitais.

O BR Partners continuou apresentando uma Margem Líquida elevada, atingindo 36,0% no 1T24.



ROAE³ (%)

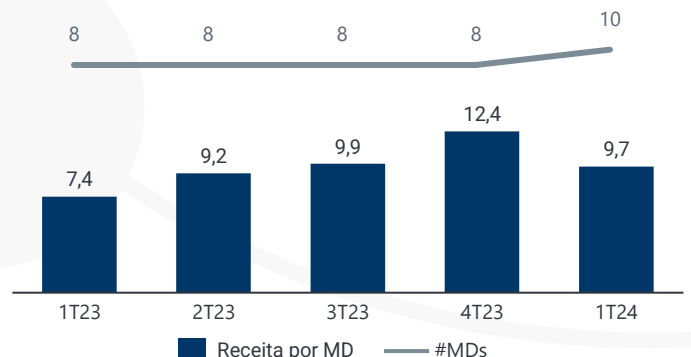
O ROAE³ do 1T24 atingiu 24,0%, sendo o quarto trimestre consecutivo de melhora e com incremento de 7,4 p.p. em relação ao ROAE do 1T23.



Receita com Clientes / MD

A receita por *Managing Director* (MD) é uma métrica relevante para demonstrar a capacidade de geração de receita dos principais executivos da companhia. Também pode ser interpretada como um indicador de eficiência operacional.

A receita por MD atingiu R\$9,7 milhões no trimestre. A redução da receita em relação ao 4T23 é explicada pelo aumento da quantidade de MDs, que passou de 8 para 10 no período. Esse aumento é reflexo do crescimento da Cia e investimento em pessoas estratégicas para o seu desenvolvimento.



1 – Índice de Eficiência = (Despesas pessoal + Administrativas - Despesas de Serviços de Terceiros e Comissões)/ (Receita Total + Despesas Tributárias + Outras Despesas + Despesas de Serviços de Terceiros e Comissões)*-1; 2 – Índice de Remuneração = (Despesas de Pessoal/ Receita Total)*-1; 3- ROAE 1T24: (Lucro Líquido 1T24/ Patrimônio Líquido Médio entre dez/23 e mar/24)*4.

Composição Acionária e Performance da Ação

Composição Acionária

nov/23	# ON	%	# PN	%	# UN	%	Total de ações	%
Administradores (Partnership)	153.308.127	76,4%	19.964.814	17,4%	9.982.407	17,4%	173.272.941	55,0%
Seed Investors	5.045.812	2,5%	10.091.624	8,8%	5.045.812	8,8%	15.137.436	4,8%
Free-Float	42.192.245	21,0%	84.384.490	73,7%	42.192.245	73,7%	126.576.735	40,2%
Total	200.546.184	100%	114.440.928	100%	57.220.464	100%	314.987.112	100%



O nosso capital social é composto por ~315 milhões de ações que são representadas por ~201 milhões de ordinárias e ~114 milhões de preferenciais. As ações são negociadas em *units* (BRBI11), sendo a *unit* composta por 2 ações preferenciais e 1 ação ordinária. O BR Partners é uma companhia listada no segmento Nível 2 da B3.

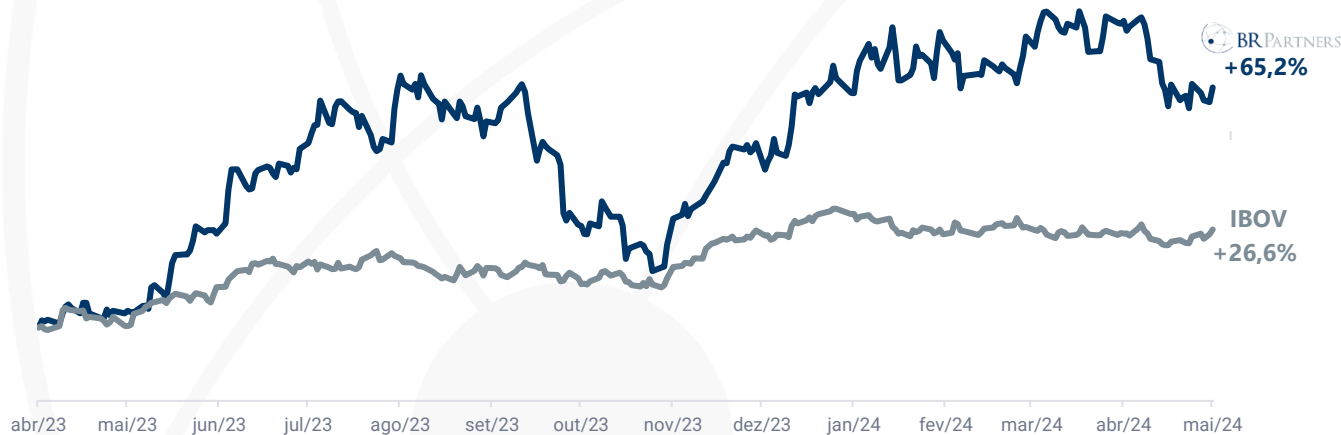
Principais Indicadores de Mercado¹

ADTV² 30
R\$2.986 (000')

Market Cap.
R\$ 1,56 bi

EPU³ LTM
R\$ 1,63

Performance⁴ BRBI11 (base 100)



Recomendação de Analistas⁵ – BRBI11



1 – Cálculos efetuados com base nas informações da Plataforma Econômica c/ base em 03 de maio de 2024; 2 – Média dos últimos 30 dias úteis do volume de negociação BRBI11 até a data de 03 de maio de 2024; 3 – EPU = Lucro acumulado dos últimos 12 meses/Total de UNs; 4 – Em base 100 e ajustado a dividendos; 5 – Baseado no consenso da recomendação de 7 coberturas de Research.

ESG no BR Partners



G

Corporate Governance

- **Conselho de Administração composto por 2 membros independentes**, que representa 33% da estrutura.
- **Modelo de Partnership sólido:**
 - Composto por 36 sócios com 6 anos em média na Cia
 - 55% de *Insider Ownership*
 - Entrada e saída de sócios a *Book Value*
 - Avaliação de desempenho 360°
 - Remuneração e desenvolvimento de carreira 100% orientados pela meritocracia
 - *Cash Bonus cap* e incentivos via dividendos, *Stock Lending* e *Restricted Stocks*
 - Retenção de talentos orientado pela meritocracia, histórico de rentabilidade e aspiração ao *Partnership*
- **Governança regida por múltiplos Comitês Internos** (Auditoria, Remuneração, Gerenciamento de Riscos, Subscrição de Dívidas, Produtos, Compliance, Gestão de Ativos e Passivos, Crédito).
- **Compliance 100% aderente ao aparato regulatório do BACEN**
- **Rígida Gestão de Riscos:** i) diligência socioambiental completa nas operações envolvidas e com poder de veto, ii) discussão de riscos socioambientais nos comitês de crédito e com métricas ESG nas avaliações de rating interna, iii) aplicação de um questionário interno de riscos socioambientais de colaterais de crédito colocados junto às operações de estruturação de dívidas e cumprimento das obrigações normativas da CVM, iv) o risco ESG é incorporado no rating interno do cliente podendo gerar penalizações e rebaixamento da classificação.
- **Sólidos Sistemas de Segurança da Informação:** preparados para proteger os sistemas internos da Companhia, bem como as informações referentes a seus clientes.



E

S

Environment & Social

- **Pacto Global da ONU:** Em novembro de 2021, aderimos ao Pacto Global da ONU, que marca um novo passo para o desenvolvimento do tema ESG dentro da Cia. O BR Partners está comprometido a seguir os 10 princípios universais do Pacto, baseados em Direitos Humanos e do Trabalho, Meio Ambiente e Anticorrupção, bem como na implementação de ODS (Objetivos de Desenvolvimento Sustentável).
- **Diversidade:** i) inclusão de benefícios a dependentes do mesmo sexo, ii) esforços para aumentar a participação de mulheres nos programas de estágio (ex: vagas exclusivas para o gênero feminino); iii) orientação anti-discriminação aos gestores em processos seletivos.
- **Meio Ambiente:** i) diálogo constante com clientes para a obtenção do certificado *Greenbond*, ii) estruturação de dívidas a clientes altamente comprometidos com ESG, iii) diligência completa dos riscos socioambientais na estruturação de dívidas e colaterais de crédito.
- **Social:** i) programa de Jovens Aprendizes, ii) incentivos e doações a diversos projetos sociais nos campos da educação, esporte e saúde.
- **Campanha Emergencial S.O.S Rio Grande do Sul:** devido à situação crítica no Estado do Rio Grande do Sul, o BR Partners criou uma campanha de arrecadação de doações de seus funcionários. Os mantimentos como roupas, produtos de higiene e contribuição financeira serão destinados às vítimas das enchentes.

Demonstração de Resultado Contábil

DRE Contábil (R\$ mil)	1T24	4T23	1T23
Total de Receitas	137.569	124.311	101.507
Resultado Líquido de Juros e Ganhos/ Perdas em Instrumentos Financeiros	57.816	46.910	54.083
Total de Receitas de Prestação de Serviços	79.753	77.401	47.424
Despesas Operacionais	(68.463)	(83.053)	(49.860)
Despesas de Pessoal	(38.064)	(41.209)	(27.667)
Despesas Administrativas	(21.424)	(29.099)	(12.733)
Despesas tributárias	(10.627)	(8.866)	(7.421)
Perda por Redução ao Valor Recuperável	1.420	(324)	(1.367)
Outras Receitas/Despesas	232	(3.555)	(672)
Resultado Não Operacional	(25)	(43)	13
Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro	69.081	53.889	51.660
Tributos sobre Lucros	(19.620)	1.377	(18.537)
Lucro Líquido	49.461	43.107	33.123
Margem Líquida	36%	35%	33%

Balanço Patrimonial

Balanço Patrimonial (R\$ mil)

Ativo	31.03.24	31.12.23
Caixa e Equivalentes de Caixa	227.375	287.188
Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio de Resultado	7.881.065	7.718.246
<i>Títulos Públicos</i>	7.064.686	6.811.802
<i>Títulos Privados</i>	640.891	741.657
<i>Cotas de Fundo de Investimento</i>	175.488	164.787
Ativos Financeiros a Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes	1.708.049	1.190.450
<i>Títulos Privados</i>	773.570	707.383
<i>Cotas de Fundos de Investimentos</i>	934.479	483.067
Instrumentos Financeiros Derivativos	249.425	236.186
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	993.790	1.198.556
<i>Operações de Crédito</i>	197.100	199.686
<i>Outros Ativos Financeiros ao Custo Amortizado</i>	796.690	998.870
Outros Ativos	40.052	27.302
Ativos Fiscal Diferido	22.236	25.229
Imobilizado	43.060	44.063
Intangíveis	18.000	18.487
Total do Ativo	11.183.052	10.745.707
Passivo e Patrimônio Líquido		
Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	9.821.831	9.289.745
<i>Recursos de Operações Compromissadas</i>	6.150.207	5.680.720
<i>Recursos de Clientes</i>	2.364.057	2.057.405
<i>Recursos de Emissão de Títulos</i>	667.127	607.683
<i>Outros Passivos Financeiros</i>	640.440	943.937
Instrumentos Financeiros Derivativos	333.525	425.537
Fornecedores	3.936	4.727
Valores a Pagar	96.422	84.056
Impostos a Recolher	13.987	26.749
Passivo Fiscal Corrente	2.331	23.848
Passivo Fiscal Diferido	84.644	70.228
Total do Passivo	10.356.676	9.924.890
Capital Social	674.940	674.940
Reserva de Capital	-30.193	-30.193
Reserva de Lucros	136.219	180.317
Outros Resultados Abrangentes	-4.051	-4.247
Lucros Acumulados	49.461	0
Patrimônio Líquido	826.376	820.817
Total do Passivo + Patrimônio Líquido	11.183.052	10.745.707



Este material foi preparado pela BR Advisory Partners Participações S.A. ("BRAP") para uso exclusivo de sua divulgação de resultados periódicos. Este material não deve ser considerada sob qualquer aspecto ou avaliação como um documento completo e deve ser analisada em conjunto com as demonstrações financeiras do período a que se refere. Este material foi preparado apenas para fins meramente informativos e não deve ser entendido como uma solicitação ou uma oferta para comprar ou vender quaisquer títulos ou instrumentos financeiros da BRAP e/ou de qualquer empresa de seu grupo econômico. O conteúdo deste material não deve ser considerado como qualquer forma de aconselhamento ou recomendação legal, fiscal, contábil, de investimento ou de qualquer outro aspecto. Este material não tem a intenção de ser abrangente, completo ou exaustivo sobre a BRAP e/ou sobre qualquer outra empresa de seu grupo econômico, tampouco conter todas as informações que os acionistas, investidores, contrapartes da BRAP e/ou de qualquer empresa de seu grupo econômico, e/ou mesmo quaisquer terceiros possam exigir. Nenhuma decisão de investimento, alienação ou outras decisões ou ações financeiras devem ser tomadas exclusivamente com base nas informações contidas neste material, devendo cada destinatário deste material buscar o aconselhamento e orientação que entender necessário para tomar qualquer decisão.

BRBI
B3 LISTED N2