

BR PARTNERS

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

9M24




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

Período de recordes de Receita e Lucro Líquido, refletindo o forte desempenho operacional do período

Performance Financeira



Destaque Operacionais

Investment Banking

#Deals anunciados
YTD



Totalizando mais de **R\$15,3 bi** em volume transacionado, com destaque para operações de **M&A e Reestruturação**

Mercado de Capitais

Volume de Emissões
Realizadas 9M24



Emissões
Realizadas 9M24



Gestão de Ativos

Wealth under Advisory (WuA)⁶

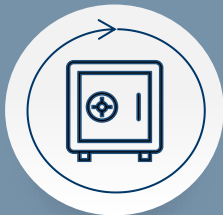


(+32% vs. jun/24)

1- 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 trimestral: (Lucro Líquido trimestral/ Patrimônio Líquido Médio do período)*4; ROAE 9 meses = (Lucro Líquido período/patrimônio Líquido médio do período)*4/3; 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; 6 - Considerando WuA ao final de outubro/24

DESTAQUES OPERACIONAIS

Destaque *Funding*



1ª Emissão de Letra Financeira Subordinada Perpétua

- Elegível a Basileia (N1)
- 100% de alocação privada a investidores institucionais
- Emissão: R\$213 Mi

Prêmios Mercado de Capitais



FINANCE & LAW
SUMMIT AND AWARDS

Melhor Banco de Investimentos em Mercado de Capitais em 2023



EUROMONEY
SECURITIES HOUSES
AWARDS 2024

- Destaque pela atuação na área de Mercado de Capitais
- Vencedor na categoria Best for ESG no Brasil

Pessoas- Novas Contratações



Lilian Crestana
Director IB



Mauro Battisti
Managing Director IB

Dividendos 3T24

R\$ 47,24 mi
em dividendos¹

R\$ 0,45/UNIT



Indicadores Financeiros e Operacionais




R\$ milhões	9M24	9M23	9M24 x 9M23	3T24	3T23	3T24 x 3T23
Informações Financeiras (R\$ milhões ou %)						
Receita Total	437,3	311,5	40,4%	157,7	106,8	47,6%
Lucro Líquido	151,5	112,0	35,3%	50,1	40,2	24,8%
Margem Líquida	34,7%	35,9%	-1,2 p.p.	31,8%	37,6%	-5,8 p.p.
ROAE	24,2%	18,9%	5,3 p.p.	23,7%	20,3%	3,4 p.p.
Índice de Eficiência	42,8%	41,6%	1,2 p.p.	40,4%	41,6%	-1,2 p.p.
Índice de Remuneração	24,9%	26,1%	-1,2 p.p.	20,3%	26,0%	-5,7 p.p.
Informações Operacionais (R\$ milhões ou %)						
Índice de Basileia	25,2%	17,4%	7,8 p.p.	25,2%	17,4%	7,8 p.p.
Títulos Privados e <i>Bridge loans</i>	2.480,0	2.111,1	17,5%	2.480,0	2.111,1	17,5%
Patrimônio Líquido	846,6	776,0	9,1%	846,6	776,0	9,1%

Pagamento de Dividendo Intermediário¹

Pagamento
R\$0,45/Unit

Total
R\$47.248.066,80

Payout²
72,7%

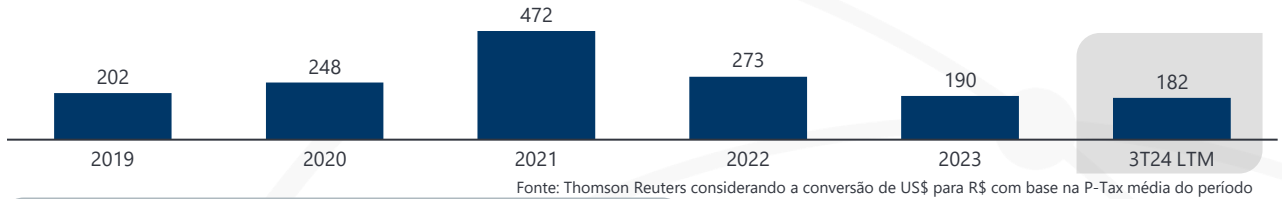
	set/24	jun/24	set/23
Quadro de Funcionários e Partnership			
 # Colaboradores	182	179	158
 # Sócios	35	36	27
 # <i>Managing Directors</i>	10	10	8

1 - Dividendos aprovados na reunião do Conselho de Administração em 7 de novembro de 2024; 2 - 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

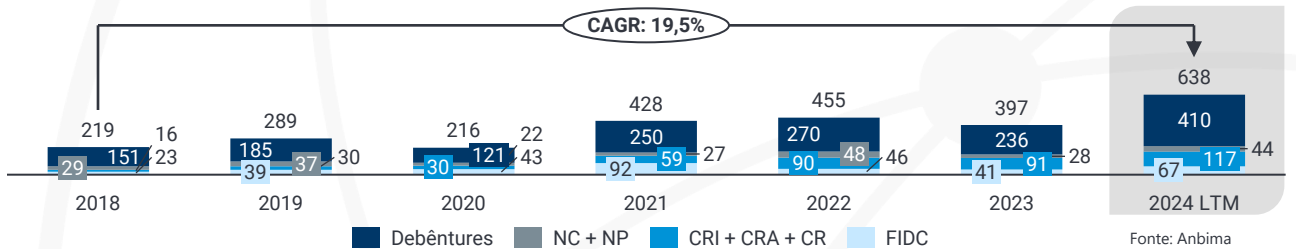


Taxa Selic

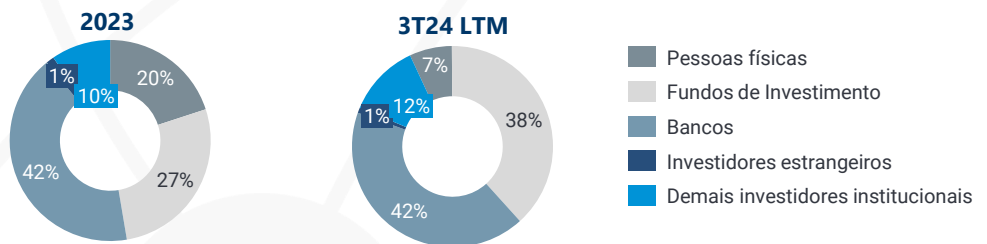


Mercado de Capitais

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 continua mais aquecida em relação a 2023, com ambiente mais benigno à conversão de transações estratégicas à medida que as grandes empresas, de forma geral, têm mostrado bons resultados operacionais e boa saúde financeira. Nesse sentido, por exemplo, a Cia tem observado oportunidades de consolidações multissetoriais, como energia, saúde, financeiro, *Real Estate*, varejo, entre outros. É importante também ressaltar que a Cia também tem encontrado oportunidades no *business* de reestruturação.
- Mercado de Capitais:** mercado local de dívida no Brasil bastante aquecido e totalizando recorde de R\$638 bilhões nos 12 meses findos em set/24 (vide gráfico acima), ainda que o patamar da SELIC tenha aumentado para 10,75% e com expectativas altistas. A Cia observa uma boa demanda por recursos para reforço de caixa e renegociação/ reestruturações de dívidas, em que os emissores tem aproveitado a compressão de *spreads* a fim de melhorarem a gestão de seus passivos, bem como alguns projetos de Corporate Finance. Importante ressaltar que o mercado primário e respectiva demanda de investidores institucionais permaneceram aquecidos no 3T24 e absorveram uma parte relevante das emissões, como pode ser observado no gráfico acima.

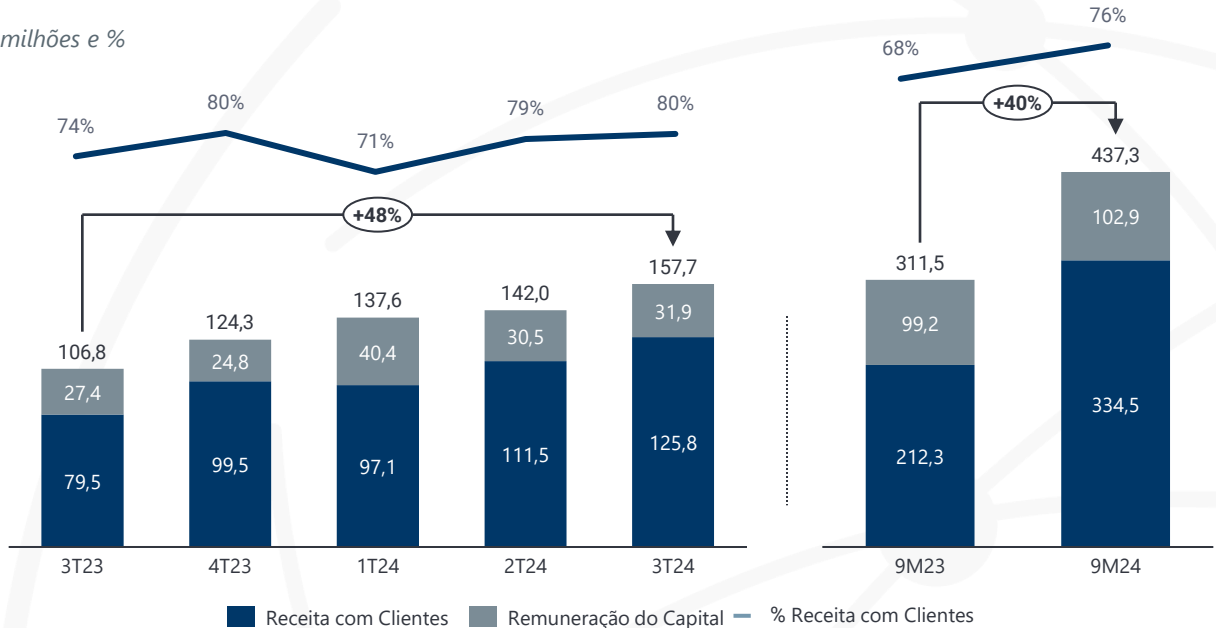
1- Volume é considerado com base nas transações com o target em empresas brasileiras. Dados estão sujeitos a reclassificação pela Thomson Reuters.; 2-Cálculo com base em dados divulgados pela ANBIMA, considerando Debêntures, NCs, NPs, FIDCs, CRIs e CRAs.

Receita Total e Receita com Clientes

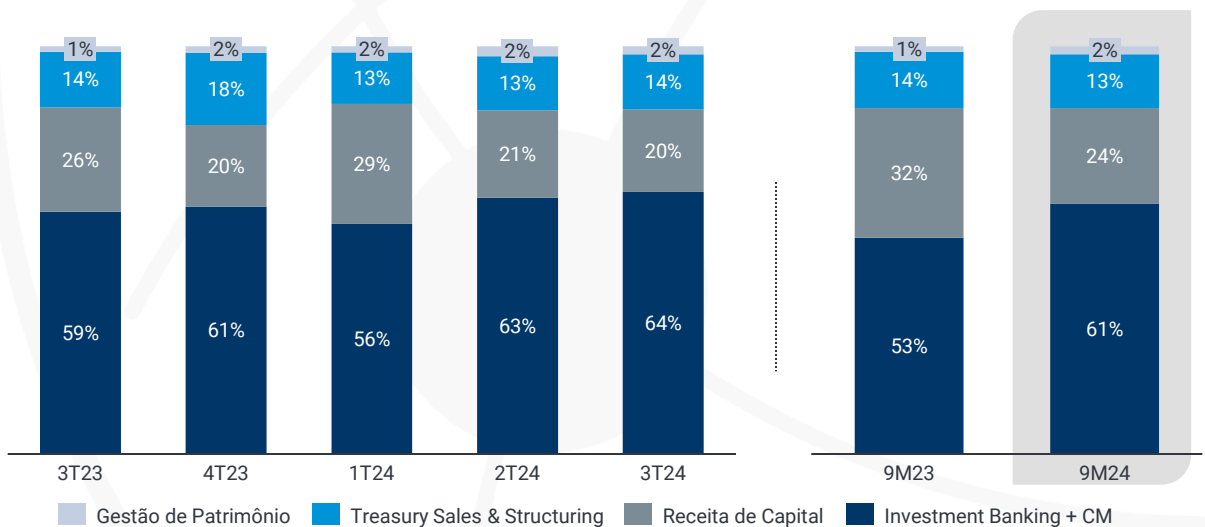
Receita com Clientes + Remuneração do Capital¹

A Receita Total atingiu R\$437,3 milhões no 9M24, um crescimento de 40% em relação ao mesmo período de 2023, composta em 76% pela Receita com Clientes. O movimento é explicado pela melhora no desempenho operacional de todas as linhas do BR Partners, principalmente em *M&A*, no *Investment Banking*, como também na estruturação e distribuição de dívidas no Mercado de Capitais.

R\$ milhões e %



Evolução do Breakdown da Receita por Área de Negócio



1- Considera o carregamento da Carteira de Crédito (Títulos Privados + bridge loans + FIs + FIDCs), a remuneração do Patrimônio Líquido aplicado no CDI, que é o custo de funding cobrado às áreas, e reavaliações dos investimentos proprietários (FIPs).

DRE Gerencial Período

DRE Gerencial

R\$ milhões	9M24	9M23	9M24 x 9M23
Receita Total	437,3	311,5	40,4%
Receita com Clientes	334,5	212,3	57,6%
<i>Investment Banking</i> ¹ + CM	268,4	165,2	62,4%
<i>Treasury Sales & Structuring</i>	57,5	43,0	33,7%
Gestão de Patrimônio	8,6	4,0	112,8%
Remuneração do Capital	102,9	99,2	3,7%
Despesas	(244,5)	(153,0)	59,8%
Pessoal	(109,1)	(81,3)	34,2%
Administrativas	(98,7)	(42,9)	129,9%
Impostos sobre a receita ³	(35,9)	(27,8)	29,0%
Outras ⁴	(0,7)	(0,9)	-18,7%
Resultado Operacional	192,9	158,5	21,7%
Resultado Não Operacional	(0,1)	(0,0)	-
IR & CSLL	(41,2)	(46,5)	-11,4%
Lucro Líquido	151,5	112,0	35,3%

9M24 x 9M23

A variação do Lucro Líquido em relação ao mesmo período do ano passado é explicado:

- Pela maior contribuição das atividades de (a) *Investment Banking* + CM, explicada (i) pelo aquecimento da atividade de M&A nos 9 meses de 2024; (ii) pela alta atividade do mercado primário de emissões de dívidas no ano (b) *Treasury Sales & Structuring*, impactada diretamente por uma maior atividade no mercado primário de emissões de dívida, bem como pela conquista de novos clientes na área; (c) Pelo crescimento da nova linha de Gestão de Ativos, em função da estruturação do *Wealth Management*.
- Pelo crescimento das despesas, explicado (i) pelo aumento do quadro de pessoal, essencial para reforçar as frentes de negócios e estruturação do *Wealth Management*; (ii) pelo aumento nas despesas comerciais com comissões⁵, que são incentivos pagos a parceiros comerciais pela participação em algumas transações dentre as diferentes linhas de negócios (*referral fees*). O aumento dessa despesa é reflexo do crescimento das operações de IB + CM.

1- Contempla as receitas de Investment Banking e os fees de Mercado de Capitais; 2-Também considera as reavaliações dos ativos administrados pela área de Investimentos, totalizando R\$11,2 milhões no primeiro trimestre de 2024; 3 - Considera PIS, COFINS e ISS das receitas das Unidades de Negócio; 4 - Considera as linhas de outras despesas e de (Perda)/reversão por redução ao valor recuperável. 5- Abertura das despesas administrativas na nota 15 das Demonstrações Financeiras

DRE Gerencial Trimestral

DRE Gerencial

R\$ milhões	3T24	2T24	3T23	3T24 x 2T24	3T24 x 3T23
Receita Total	157,7	142,0	106,8	11,0%	47,6%
Receita com Clientes	125,8	111,5	79,5	12,8%	58,3%
<i>Investment Banking + CM</i>	<i>101,4</i>	<i>89,3</i>	<i>63,5</i>	<i>13,5%</i>	<i>59,8%</i>
<i>Treasury Sales & Structuring</i>	<i>21,3</i>	<i>18,8</i>	<i>14,6</i>	<i>13,0%</i>	<i>45,8%</i>
Gestão de Patrimônio	3,1	3,4	1,4	-8,6%	122,7%
Remuneração do Capital	31,9	30,5	27,4	4,7%	16,6%
Despesas	(92,3)	(83,7)	(52,9)	10,2%	74,4%
Pessoal	(32,1)	(39,0)	(27,8)	-17,7%	15,4%
Administrativas	(43,9)	(33,4)	(14,7)	31,2%	198,0%
Impostos sobre a receita	(14,7)	(10,5)	(11,5)	39,6%	28,4%
Outras	(1,6)	(0,8)	1,1	99,8%	-249,9%
Resultado Operacional	65,5	58,3	53,9	12,3%	21,4%
Resultado Não Operacional	(0,1)	(0,0)	(0,0)	134,8%	25,6%
IR & CSLL	(15,3)	(6,3)	(13,7)	142,0%	11,3%
Lucro Líquido	50,1	52,0	40,2	-3,6%	24,8%

3T24 x 2T24

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

- Pelo crescimento do nível das Receita com Clientes, principalmente na linha de *Investment Banking + CM* e *Treasury Sales & Structuring*
- Pelo aumento das despesas Administrativas, principalmente nas despesas comerciais com comissões, que são incentivos pagos a parceiros comerciais pela participação em algumas transações relevantes no trimestre, dentre as diferentes linhas de negócios (*referral fees*).

3T24 x 3T23

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, o que viabilizou a estruturação de novos *swaps*.
- Pelo crescimento das Despesas, devido ao crescimento das atividades operacionais da Cia, bem como os investimentos realizados na plataforma do *Wealth Management*. Também vale destacar o crescimento das despesas comerciais com comissões, reflexo do aumento das operações de *IB + CM*.

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

O *Investment Banking* + CM apresentou R\$268,4 milhões de receita nos 9M24, um aumento de 62,4% em relação ao mesmo período de 2023. O resultado reflete, além da capacidade da Cia de se posicionar em transações importantes, um ambiente favorável atividades de M&A e Mercado de Capitais de dívida.

R\$ milhões	9M24	9M23	9M24 X 9M23
Receita	268,4	165,2	62,4%
Volume <i>Investment Banking</i> ¹	15.300	10.869	40,8%
Volume de emissões Mercado de Capitais	6.113	2.211	176%
Média de emissões de dívida anunciadas por mês	4	2,7	-

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 (out/2023-set/2024)



Transações em destaque YTD



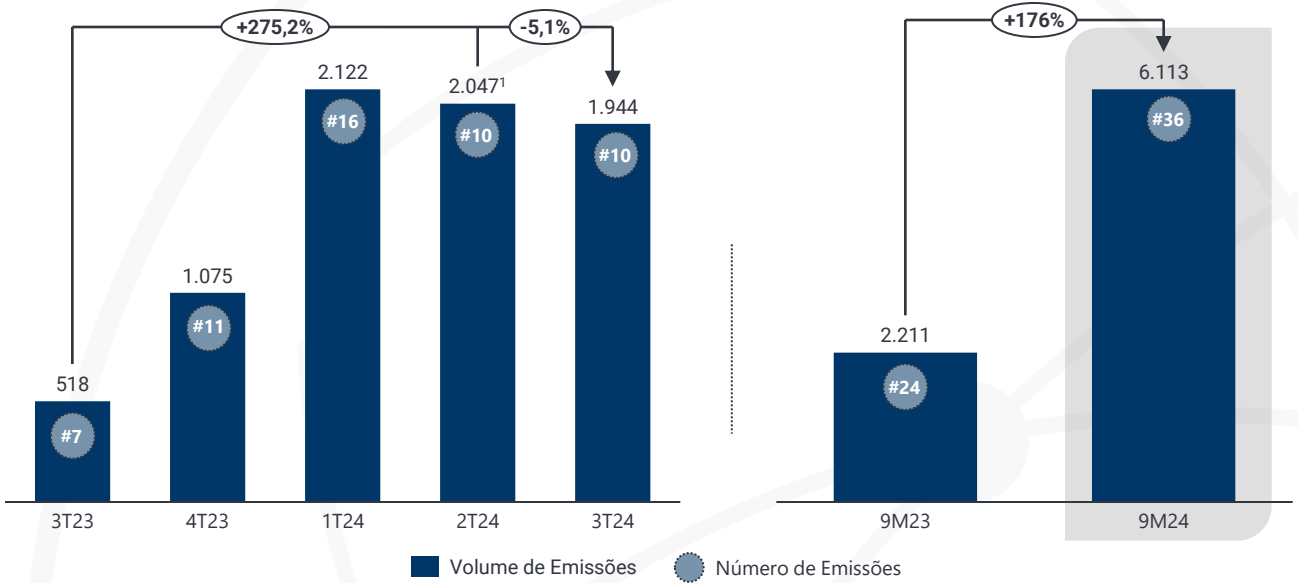
1-Volume considerando todos os serviços de Investment Banking (M&A, Strategic Capital Markets & Pre-IPO, Privatizações, Special Situations & Restructuring Advisory, Board Services, Shareholder Advisory) que tiveram os valores divulgados

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

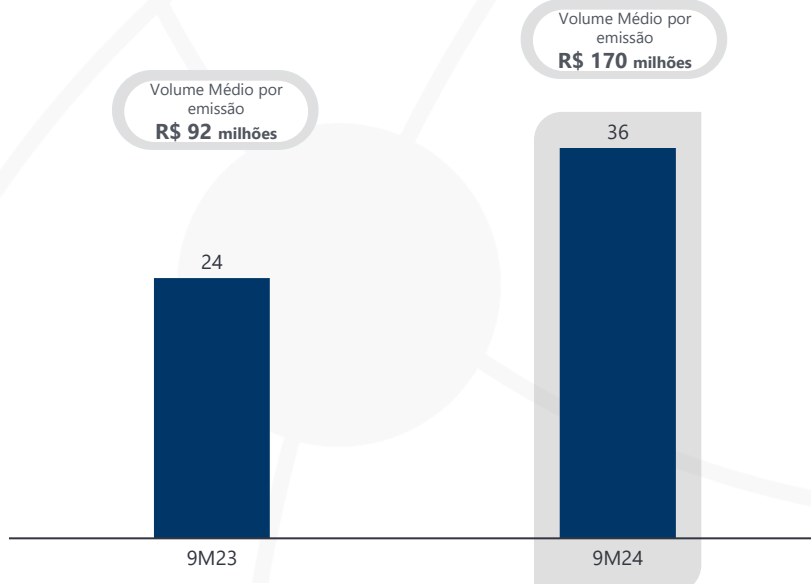
Mercado de Capitais

Evolução do Volume de Emissões no Mercado de Capitais

(R\$ milhões)



Evolução do Número de Emissões e Ticket Médio



1- Ajuste de R\$34 milhões no volume de operações do 2T24 em função de um ajuste de fechamento de uma operação de Nota Comercial.

Unidades de Negócios (cont.)

Treasury Sales & Structuring

A receita de *Treasury, Sales & Structuring* apresentou um aumento de 33,7% no período, explicado por um mercado primário de dívida mais aquecido do que em 9M23, o que gerou boas oportunidades para a estruturação de swaps no período. Além disso, a área continuou o desenvolvimento das atividades de *commodities* e ampliação do leque de clientes.

R\$ milhões	9M24	9M23	9M24 X 9M23
Receita	57,5	43,0	33,7%
Volume Negociado (Derivativos + FX) (R\$ bi)	59,5	33,6	77,3%
VaR Médio	0,06%	0,06%	0,21 bps.
VaR de Fechamento	0,08%	0,14%	-5,98 bps.

Gestão de Patrimônio

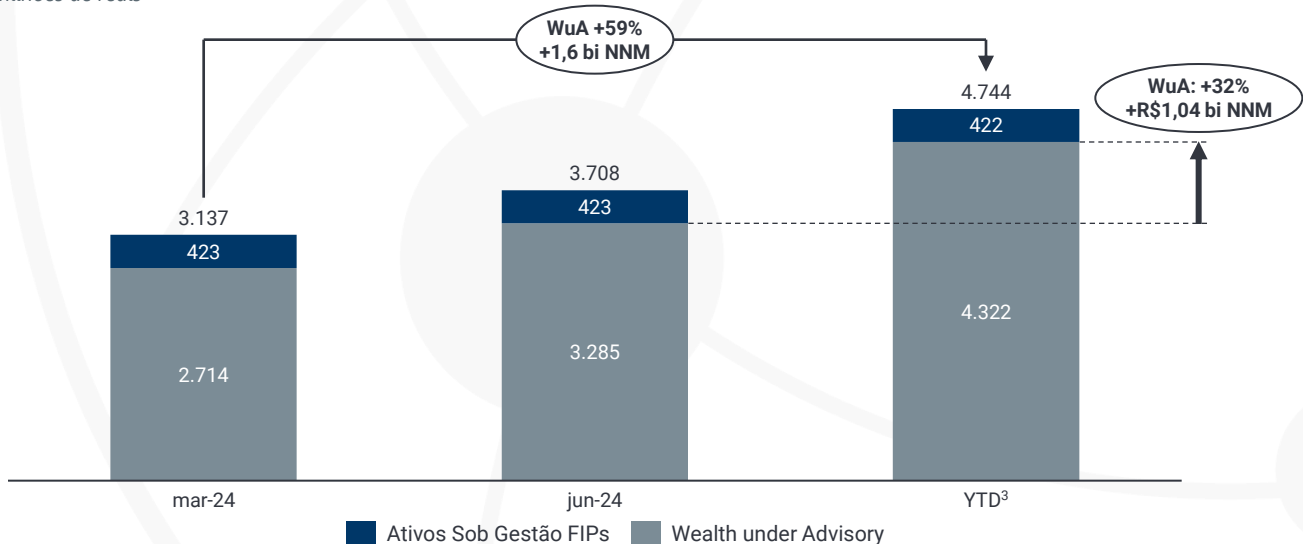
A receita da área de Gestão de Patrimônio foi de R\$ 8,6 milhões no 9M24, um crescimento de 112,8% em relação ao mesmo período de 2023. O crescimento é resultado da estabilidade das receitas do segmento de Investimentos e o contínuo desenvolvimento da vertical de *Wealth Management*.

Em relação ao desenvolvimento da plataforma de *Wealth Management*, o total do portfólio assessorado (*WuA*) atingiu R\$4,3 bilhões, um crescimento de 31,5%, representando um *Net New Money* de R\$1,04 bilhão.

R\$ milhões	9M24	9M23	9M24 X 9M23
Receita	8,6	4,0	112,8%

AuM¹/WuA² por segmento de negócio

Em milhões de reais

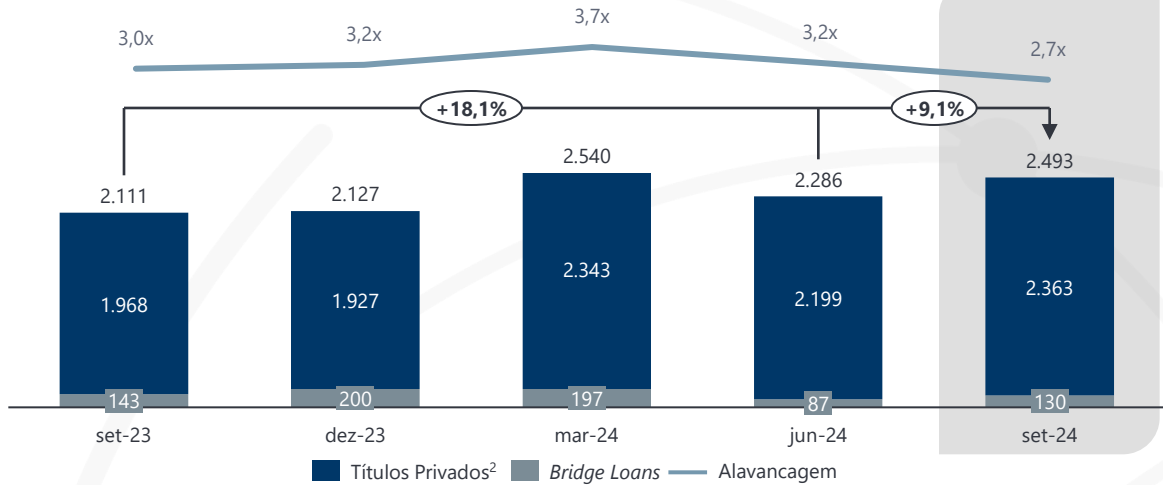


1- Assets Under Management; 2- Wealth under Advisory; 3 - YTD considerando até out/24. Ao final de set/24, o WuA atingiu R\$3,6 bi

Capital & Funding

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

(R\$ milhões)



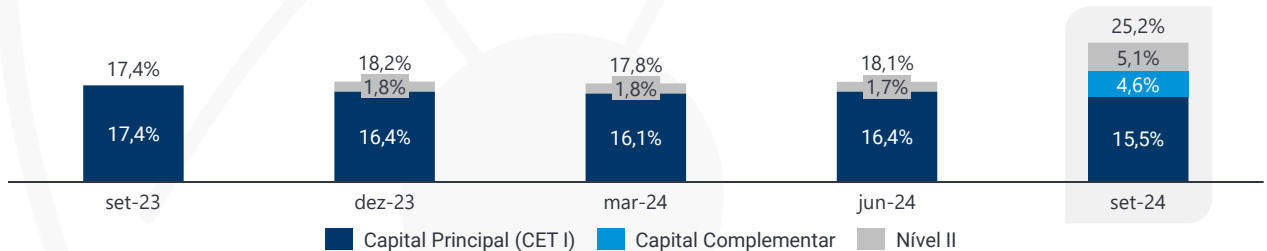
A Cia destaca que 96% da carteira de títulos privados estava classificada entre AA-B, sem nenhum caso de inadimplência, de acordo com a Resolução 2.682 do Banco Central do Brasil, ao final de set/24.

Índice de Basileia

R\$ milhões

	set/24	jun/24	set/23
Patrimônio de Referência	1.178,6	785,8	699,8
Nível I	939,5	712,4	699,8
Capital Principal	726,5	712,4	699,8
Capital Complementar	213,0	-	-
Nível II	239,2	73,4	-
RWA	4.679,0	4.345,8	4.011,8
Índice de Basileia	25,2%	18,1%	17,4%

(Composição da Basileia)



Ratings

FitchRatings

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

MOODY'S

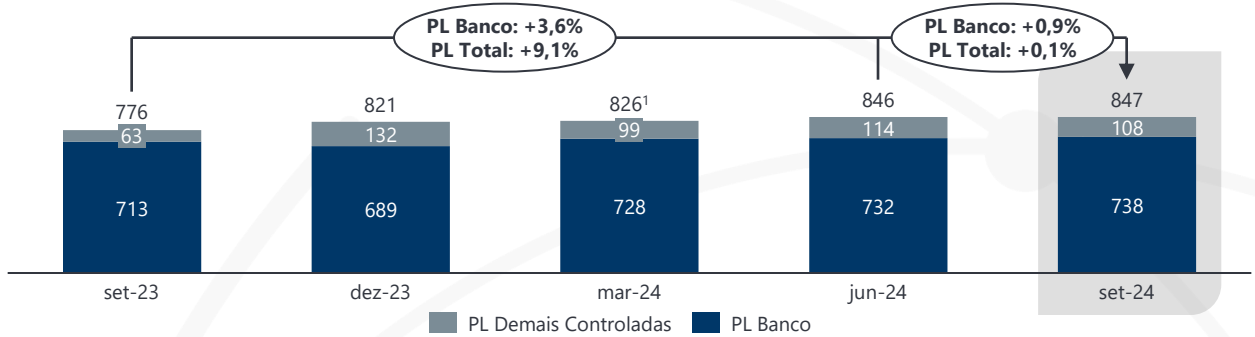
Banco BR Partners
Rating: AA- (bra)
 Perspectiva: Estável

1- Alavancagem = Carteira de Títulos Privados e Bridge Loans / Capital Nível I (Capital Principal + Capital Complementar) 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)

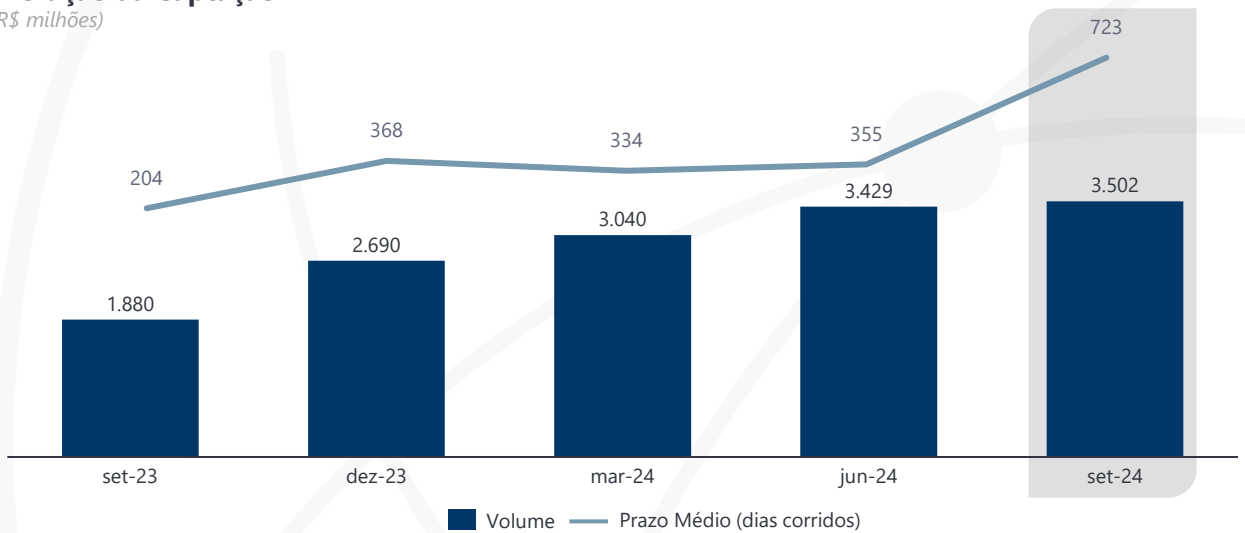


Evolução da Captação e Prazo Médio

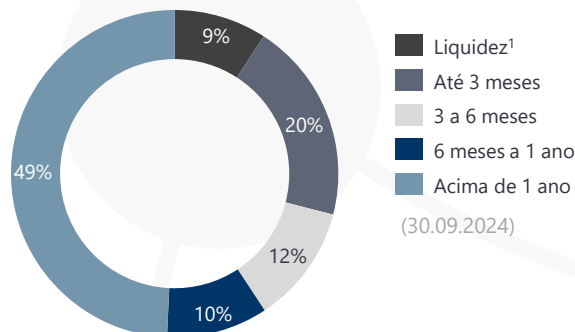
O prazo médio do *funding* ao final de junho de 2024 era de 723 dias. O aumento se deve a emissão de R\$213 milhões da Letra Financeira Perpétua

Evolução da Captação

(R\$ milhões)



Vencimento do Funding por Prazo



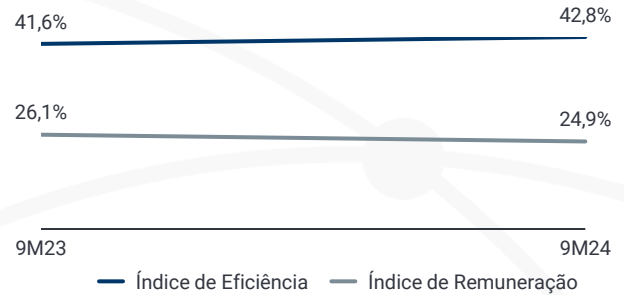
1- 3,8% da liquidez diária se refere a recursos próprios da Holding BR Partners aplicados em CDBs

Indicadores de Performance

Índice de Eficiência e Índice de Remuneração (%)

O Índice de Eficiência atingiu 42,8%, patamar saudável, representando o contínuo investimento em pessoas e processos para o desenvolvimento das atividades da Cia.

O Índice de Remuneração atingiu 24,9%, mesmo considerando a expansão das atividades de *Wealth Management*, a companhia consegue utilizar a sua alavancagem operacional no incremento de receitas mantendo o controle de custos.

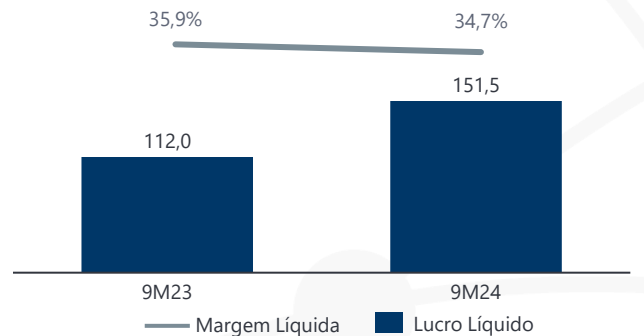


Lucro e Margem Líquida

(R\$ milhões ou %)

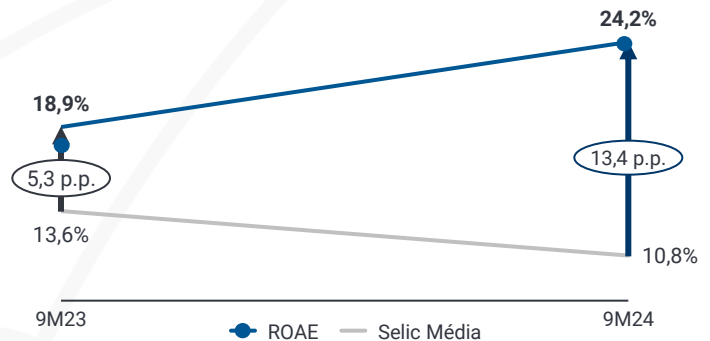
O BR Partners apresentou novamente um recorde de lucro no período, contando com um patamar de atividade crescente em todas as linhas da companhia.

O BR Partners continuou apresentando uma Margem Líquida elevada, atingindo 34,7% no 9M24.



ROAE (%)

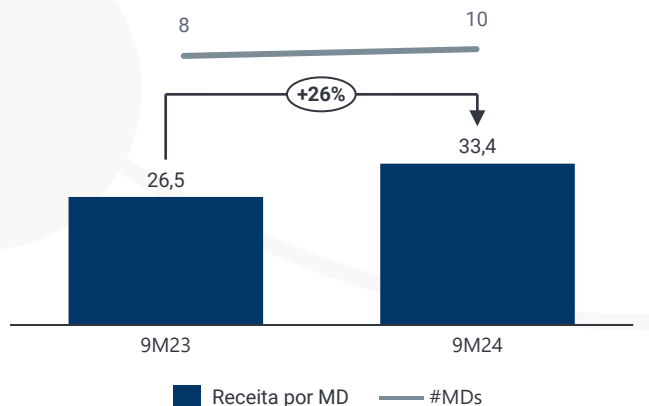
O ROAE do 9M24 atingiu 24,2%, incremento de 5,3 pontos percentuais comparado ao 9M23. É importante destacar o valor adicionado pelo ROAE da Cia em relação a Selic média, que atingiu 13,4 pontos percentuais nos 9M24.



Receita com Clientes / MD

(R\$ milhões)

A receita por MD atingiu R\$33,4 milhões no período. Apesar do aumento do número de *Managing Directors* no período, a métrica aumentou 26% em relação ao 9M23, mostrando a alavancagem operacional da Cia.



Composição Acionária e Performance da Ação

Composição Acionária

	# ON	%	# PN	%	# UN	%	Total de ações	%
Administradores (Partnership)	153.308.127	76,45%	19.964.814	17,45%	9.982.407	17,45%	173.272.941	55,01%
Free-Float	47.238.057	23,55%	94.476.114	82,55%	47.238.057	82,55%	141.714.171	44,99%
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.

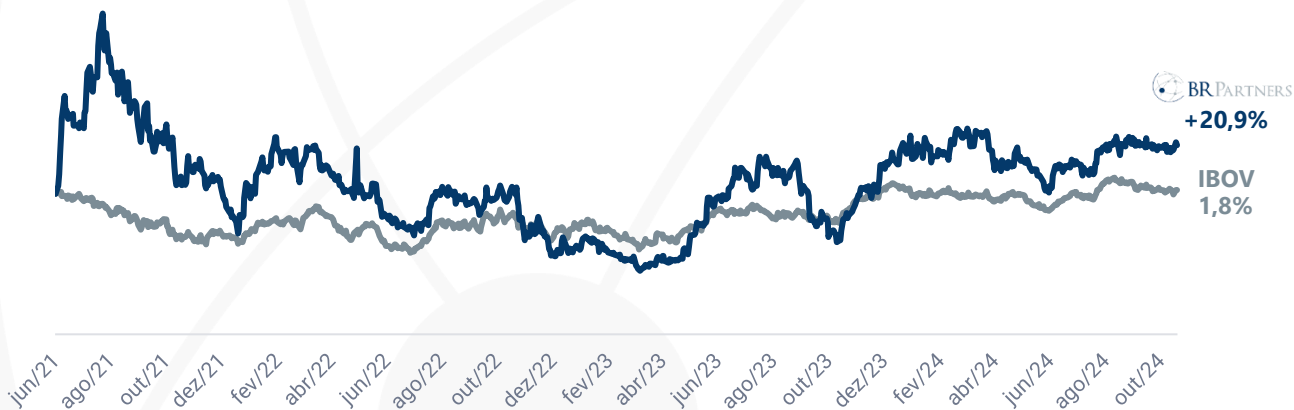
Principais Indicadores de Mercado¹

ADTV² 30
R\$4.007 (000')

Market Cap.
R\$ 1,60 bi

EPU³ LTM
R\$ 1,85

Performance⁴ BRBI11 (base 100)



Recomendação de Analistas⁵ – BRBI11

0%
Vender

100%
Comprar

1- Cálculos efetuados com base nas informações da Plataforma Econômica com base em 05 de novembro de 2024; 2- Média dos últimos 30 dias úteis do volume de negociação BRBI11; 3 – EPU = Lucro acumulado dos últimos 12 meses/Total de Uns; 4 – Em base 100 e ajustado a dividendos, considerando até o preço de fechamento do dia 05 de novembro de 2024; 5 – Baseado no consenso de 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 35 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.
- **Centro de Liderança Pública:** Realizamos a doação de R\$ 50.000,00 para o CLP (Centro de Liderança Pública), organização que busca engajar a sociedade e desenvolver líderes públicos para enfrentar os problemas mais urgentes do Brasil.

Demonstração de Resultado Contábil

<i>DRE Contábil (R\$ mil)</i>	9M24	9M23
Total de Receitas	437.342	311.502
Resultado Líquido de Juros e Ganhos/ Perdas em Instrumentos Financeiros	160.382	142.238
Total de Receitas de Prestação de Serviços	276.960	169.264
Despesas Operacionais	(244.459)	(152.994)
Despesas de Pessoal	(109.076)	(81.291)
Despesas Administrativas	(98.738)	(42.946)
Despesas tributárias	(35.899)	(27.839)
Perda por Redução ao Valor Recuperável	51	(1.166)
Outras Receitas/Despesas	(797)	248
Resultado Não Operacional	(102)	(9)
Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro	192.781	158.499
Tributos sobre Lucros	(41.235)	(46.522)
Lucro Líquido	151.546	111.977
Margem Líquida	35%	36%

Balanço Patrimonial

Balanço Patrimonial (R\$ mil)

Ativo	30.09.24	31.12.23
Caixa e Equivalentes de Caixa	308.213	287.188
Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio de Resultado	9.116.488	7.718.246
<i>Títulos Públicos</i>	8.380.625	6.811.802
<i>Títulos Privados</i>	472.336	741.657
<i>Cotas de Fundo de Investimento</i>	263.527	164.787
Ativos Financeiros a Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes	1.771.900	1.190.450
<i>Títulos Privados</i>	681.611	707.383
<i>Cotas de Fundos de Investimentos</i>	1.090.289	483.067
Instrumentos Financeiros Derivativos	514.729	236.186
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	1.131.119	1.198.556
<i>Operações de Crédito</i>	128.726	199.686
<i>Outros Ativos Financeiros ao Custo Amortizado</i>	1.002.393	998.870
Outros Ativos	31.745	27.302
Ativos Fiscal Diferido	29.971	25.229
Imobilizado	43.630	44.063
Intangíveis	16.347	18.487
Total do Ativo	12.964.142	10.745.707
Passivo e Patrimônio Líquido		
Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	11.553.945	9.289.745
<i>Recursos de Operações Compromissadas</i>	7.226.271	5.680.720
<i>Recursos de Clientes</i>	2.036.850	2.057.405
<i>Recursos de Emissão de Títulos</i>	1.446.405	607.683
<i>Outros Passivos Financeiros</i>	844.419	943.937
Instrumentos Financeiros Derivativos	286.685	425.537
Fornecedores	25.318	4.727
Valores a Pagar	125.068	84.056
Impostos a Recolher	20.892	26.749
Passivo Fiscal Corrente	15.993	23.848
Passivo Fiscal Diferido	89.670	70.228
Total do Passivo	12.117.571	9.924.890
Capital Social	674.940	674.940
Reserva de Capital	-30.193	-30.193
Reserva de Lucros	88.970	180.317
Outros Resultados Abrangentes	-7.193	-4.247
Lucros Acumulados	120.047	0
Patrimônio Líquido	846.571	820.817
Total do Passivo + Patrimônio Líquido	12.964.142	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