



# ALFA

---





# BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.

C.N.P.J. 60.770.336/0001-65 - CARTA PATENTE Nº 1461/1966  
SEDE: ALAMEDA SANTOS, 466 - SÃO PAULO-SP  
SOCIEDADE ANÔNIMA DE CAPITAL ABERTO

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Ouidoria: 0800-7220140

**Senhores Acionistas,**  
Tenho o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras, relativas ao semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, do Banco Alfa de Investimento S.A. ("Banco") acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes sobre essas Demonstrações Financeiras, do Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria e do Parecer do Conselho Fiscal. Os documentos apresentados contêm os dados necessários à análise da performance do Banco nos exercícios findos nestas datas. Colocamos-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais que venham a ser julgados necessários.

**CENÁRIO ECONÔMICO**  
A atividade econômica brasileira apresentou crescimento próximo de 3,0% em 2023, impulsionada pelo setor agropecuário e extrativo. A forte expansão da safra de grãos, especialmente soja e milho, viabilizou o aumento do PIB agropecuário em 17%, enquanto o forte crescimento da produção de petróleo e de minério de ferro permitiu a expansão da oferta extrativa mineral acima de 7% no ano passado. O consumo das famílias permaneceu robusto. A manutenção do novo valor estipulado para o programa Bolsa Família em meados de 2022 e, especialmente, a redução da inflação permitiram que o consumo a preços constantes crescesse em torno de 3,3% em 2023. Para este ano, a continuidade do processo de desinflação suportará o poder de compra, enquanto a queda da taxa Selic permitirá uma aceleração gradual da concessão de crédito, sustentando o consumo das famílias e favorecendo os investimentos das empresas. Estimamos que o PIB real apresentará expansão de 2,5% em 2024.

As contas externas permanecem saudáveis. O saldo comercial atingiu superávit recorde de US\$ 99 bi em 2023, favorecido pelas exportações de grãos, petróleo e minério de ferro. Por outro lado, a expansão moderada da demanda doméstica e o patamar desvalorizado da taxa de câmbio real ajudaram a arrefecer as importações. Nesse contexto, a taxa de câmbio valorizou cerca de 7,7% no ano passado. O IPCA passou de 5,8% em 2022 para 4,6% em 2023, incluindo aumento de impostos e tarifas sobre combustíveis e energia elétrica. A queda do preço de commodities em moeda local contribuiu para a queda de 5,0% nos preços no atacado, com reflexos no consumidor. A inflação de bens industrializados passou de 9,5% em 2022 para apenas 1,1% em 2023, incluindo deflação de 0,4% nos duráveis. Além disso, o aumento da oferta agrícola permitiu que os preços de alimentos no domicílio recuassem 0,5% no ano passado. O arrefecimento dos custos de produção deve levar o IPCA para 3,5% nesse ano, já incluindo novamente aumento de impostos e impactos adversos do evento climático El Niño. Assim, o Banco Central do Brasil iniciou o ciclo de redução da taxa Selic em agosto do ano passado, cortando os juros básicos de 13,75% a.a. para 11,75% a.a. no final de 2023. Acreditamos que o ciclo de afrouxamento monetário será estendido até, pelo menos, 8,75% a.a. neste ano, o que beneficiará o mercado de crédito.

No âmbito fiscal, o resultado primário do setor público consolidado apresentou déficit de 2,3% do PIB em 2023, incluindo pagamento de precatórios e compensações a Estados de R\$ 107 bi no final do ano passado. Excluindo esses dois efeitos pontuais, o déficit fiscal aproximou de 1,1% do PIB. A manutenção do arcabouço fiscal implicará em ajuste gradual das contas públicas nos próximos anos, mantendo a nossa solvência fiscal.

No cenário internacional, o ciclo de aumento da taxa de juros praticado pelos principais bancos centrais ajudou a estabilizar a demanda por bens e arrefeceu a produção industrial mundial, contribuindo para a moderação dos preços de commodities no ano passado. Isso, somado com a desaceleração da atividade chinesa, atou para reduzir os preços de insumos de produção e diminuir as pressões inflacionárias. Nos Estados Unidos, a inflação ao consumidor passou de 6,5% em 2022 para 3,4% em 2023. No mesmo período, a inflação passou de 9,2% para 2,9% na zona do Euro. Essa redução da inflação deve levar a autoridade americana e europeia a iniciar um ciclo de redução da taxa de juros até meados deste ano.

### SUSTENTABILIDADE ESG

O Conglomerado Alfa tem compromisso permanente com a integridade e a ética na condução de seus negócios. Dentre os princípios que norteiam nossos valores, destacam-se o respeito aos direitos humanos, a gestão responsável dos recursos naturais e a atenção permanente ao desenvolvimento sustentável do País. Sendo a gestão responsável parte da sua identidade, o Alfa avalia e considera constantemente os riscos socioambientais de suas operações diretas com clientes, fornecedores e demais parceiros de negócios, evitando o envolvimento com setores e organizações que apresentem riscos significativos ambientais, sociais ou de governança ou que não estejam alinhados a seus princípios e valores. Por outro lado, o Alfa tem atuação crescente no financiamento de setores como energia renovável e saneamento, fundamentais para o desenvolvimento sustentável.

O Alfa vem trabalhando para integrar a sustentabilidade a sua estratégia de negócios e está em constante aprimoramento das iniciativas ambientais, sociais e de governança corporativa (ESG). Nossa estratégia ESG é colocada em prática através de cinco pilares, quais sejam: (a) Responsabilidade Social; (b) Diversidade, Equidade e Inclusão; (c) Inovação e Sustentabilidade; (d) Compromissos Públicos e Engajamento Institucional e (e) Produtos ESG.

Em 2023, seguimos com nosso foco numa atuação responsável e transparente com a publicação, pelo segundo ano consecutivo, de nosso Relatório de Sustentabilidade, trazendo informações econômicas, sociais, ambientais e de governança em conformidade com as normas da Global Reporting Initiative (GRI) - padrão adotado mundialmente para relatórios de sustentabilidade.

Além disso, reforçamos nosso comprometimento com a garantia de equidade, a promoção da inclusão e o respeito à pluralidade de opiniões, em cumprimento às políticas publicadas. No pilar Responsabilidade Social, várias campanhas - SOS Litoral Norte, Campanha de Inverno para doação de cobertores e agasalhos, Páscoa - conecaram nossos clientes, parceiros e colaboradores. Além disso, tivemos visitas guiadas ao Museu Judaico, apoio à ONG parceira SOMAR através do nosso time de voluntariado nos eventos de Dia das Crianças e Natal.

A Campanha de Inverno recebeu 70 kg de roupas e 390 cobertores que foram doados para instituições sociais parceiras. Demos continuidade à agenda de conscientização de nossos colaboradores e clientes, organizando lives e conteúdos nas redes internas com temáticas relacionadas à diversidade, equidade e inclusão, saúde e bem-estar. Além disso, tivemos conversas em datas comemorativas tais como Dias das Mulheres e Dia do Orgulho LGBT+, bem como o lançamento do Cantinho da mamãe - espaço pensado para as colaboradoras que retornam de licença-maternidade.

Em relação ao Alfa Collab - nosso hub de inovação -, as startups que participam de nosso programa têm a obrigação de ressaltar os dez princípios universais enunciados pelo Pacto Global. Esta condição consta do documento de entrada da startup no Alfa Collab. Ainda, a partir do momento em que a startup passa a fazer parte de nosso portfólio de investimentos, ela fica obrigada a implementar determinadas políticas e práticas em suas operações que visam alcançar a sustentabilidade em seus negócios em um determinado horizonte de tempo. Além disso, criamos no Alfa Collab um Cluster de Impacto destinado a abrigar e estimular especificamente startups que gerem impacto socioambiental positivo e mensurável, além do retorno financeiro.

No pilar Compromissos Públicos e Engajamento Institucional, seguimos firmes no nosso propósito de observância dos principais movimentos setoriais. Em relação a nossa agenda regulatória, publicamos a tabela GRSAC do Relatório de Riscos e Oportunidades Sociais, Ambientais e Climáticas (GRSAC). Seguimos com a avaliação qualitativa com o objetivo de identificar e analisar os impactos sociais, ambientais e climáticos gerados por nossas atividades, produtos e serviços.

Dentro do Pilar de Produtos ESG, evoluímos na jornada ALFA NETZERO - nosso programa de apoio a clientes e seus parceiros na transição para uma economia carbono neutro, disponibilizando produtos e serviços diversos, desde cálculos de emissões, passando por venda de crédito de carbono, desenvolvimento de projetos de transição e linhas de financiamento específicas e direcionadas. Entendendo nossa responsabilidade em contribuir com soluções, nosso foco nesse Pilar é mover todo o sistema para uma forma de trabalho mais sustentável, oferecendo produtos melhores e mais competitivos. Ainda sob a égide do Pilar de Produtos ESG, as seguintes linhas e operações merecem destaque:

- Linhas de financiamento para veículos híbridos e elétricos, com as quais já vinhamos atuando;
- CDL Leasing para o financiamento de Carregadores Elétricos;
- Capital de giro para as concessionárias de veículos em projetos de energia fotovoltaica;
- CDC PF para o financiamento de placas fotovoltaicas;
- Fianças: no ano de 2023, emitimos ou renovamos aproximadamente R\$ 1.250 bi para o setor de energia renováveis.

Reforçamos com nossa agenda para acelerar e desenvolver essas iniciativas e alcançamos um ano ainda mais produtivo, sempre visando um crescimento sustentável e inclusivo, promovendo a preservação do meio ambiente e a integração social e assegurando uma boa governança e a integridade no ambiente de negócios.

### DESEMPENHO DAS ATIVIDADES RESULTANDO DO EXERCÍCIO

O lucro líquido do Banco atingiu no exercício R\$ 15.855 mil (2022 R\$ 118.640 mil) correspondendo à rentabilidade anualizada de 0,94% (2022 7,50%) sobre o patrimônio líquido inicial de R\$ 1.678.619 mil (inicial de 2022 R\$ 1.590.926 mil). A cada lote de mil ações do capital social do Banco correspondeu o lucro líquido de R\$ 179,09 (2022 R\$ 1.340,08).

Os juros sobre capital próprio alcançaram R\$ 22.986 mil no exercício (2022 R\$ 33.150 mil), correspondendo ao valor bruto de R\$ 654,54 por lote de mil ações preferenciais (2022 R\$ 620,46 e R\$ 216,68 por lote de mil ações preferenciais e ordinárias, respectivamente), conforme nota explicativa nº 12 "b". Os juros sobre o capital próprio referente ao 1º semestre totalizaram R\$ 11.493 mil (2022 R\$ 13.798 mil), correspondendo ao valor bruto de R\$ 327,27 por lote de mil ações preferenciais (2022 R\$ 310,23 e R\$ 158,33 por lote de mil ações preferenciais e ordinárias, respectivamente). Para o 2º semestre de 2023 foi aprovado o valor de R\$ 11.493 mil (2022 R\$ 19.352 mil), correspondendo ao valor bruto de R\$ 327,27 por lote de mil ações preferenciais (2022 R\$ 310,23 e R\$ 158,33 por lote de mil ações preferenciais e ordinárias, respectivamente). Para ações ordinárias, não houve pagamento no exercício de 2023, conforme nota explicativa nº 12 "b".

### PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O patrimônio líquido atingiu o valor de R\$ 1.671.488 mil ao final do exercício (31/12/2022 R\$ 1.678.619 mil). O valor patrimonial para cada lote de mil ações alcançou R\$ 18.879,96 (31/12/2022 R\$ 18.960,53). A Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30/03/2023, homologada pelo Banco Central do Brasil em 30/05/2023, aprovou o aumento do capital social para R\$ 820.925 mil mediante a capitalização de igual valor a ser retirado da conta de reservas de lucros no montante de R\$ 42.745 mil.

### RATING

O Banco e demais instituições integrantes do Conglomerado Alfa, mantiveram suas boas avaliações de risco de crédito em nível nacional junto às seguintes agências de classificação de risco:  
• Fitch Ratings: "F1+ (bra)" para crédito de curto prazo, "AA+(bra)" para crédito de longo prazo.  
• Moody's: "ML A-1.br" para depósito de curto prazo na escala nacional brasileira, "Ba2/Ba2" para depósito de longo prazo na escala nacional brasileira.

### RECURSOS CAPTADOS

O volume de recursos captados pelo Banco ao final do exercício atingiu R\$ 26.265.834 mil (31/12/2022 R\$ 25.606.246 mil). Esses recursos estavam representados por R\$ 16.092.057 mil (31/12/2022 R\$ 12.701.893 mil) incluindo depósitos interfinanceiros e a prazo; R\$ 780.769 mil (31/12/2022 R\$ 1.458.372 mil) em captações no mercado aberto; R\$ 6.549.162 mil (31/12/2022 R\$ 8.395.210 mil) em recursos de aceites e emissão de títulos; R\$ 1.199.979 mil (31/12/2022 R\$ 1.793.626 mil) em empréstimos obtidos no exterior e R\$ 1.643.867 mil (31/12/2022 R\$ 1.257.145 mil) em repasses do país.

### ATIVOS E EMPRÉSTIMOS

O ativo total geral da carteira de crédito ao final do exercício alcançou R\$ 28.659.801 mil (31/12/2022 R\$ 28.125.913 mil). As aplicações interfinanceiras de liquidez e a carteira de títulos e valores mobiliários e derivativos atingiram R\$ 22.068.611 mil (31/12/2022 R\$ 20.504.520 mil). A carteira de títulos e valores mobiliários atingiu R\$ 4.464.586 mil (31/12/2022 R\$ 6.345.668 mil), correspondente a 15,6% (31/12/2022 22,6%) dos ativos totais. Representada principalmente por 72,0% (31/12/2022 73,1%) em títulos de emissão do Tesouro Nacional. Dessa carteira, 39,6% (31/12/2022 68,3%) dos títulos e valores mobiliários foram classificados na categoria "títulos mantidos até o vencimento" em razão da intenção da Administração e da capacidade financeira do Banco, comprovada com base em projeção de fluxo de caixa conforme exigência do BACEN, em mantê-los nesta categoria. O Banco manteve a sua posição de alta liquidez encerrando o exercício com uma carteira de títulos livres da ordem de R\$ 3.381.287 mil (31/12/2022 R\$ 4.812.498 mil).

O total da carteira de crédito incluindo garantias prestadas, atingiu o saldo de R\$ 8.495.795 mil (31/12/2022 R\$ 9.078.076 mil). Merece destaque, a excelente qualidade da carteira de crédito, demonstrada pela concentração de 98,5% (31/12/2022 99,1%), das operações classificadas entre os níveis de risco "AA" a "C" em conformidade com a regulamentação em vigor do Banco Central do Brasil, e pelo baixo índice de inadimplência. Os créditos vencidos acima de 14 dias atingiram o saldo de R\$ 20.345 mil (31/12/2022 R\$ 8.874 mil). O saldo das provisões para perdas esperadas ao risco de crédito atingiu R\$ 261.952 mil (31/12/2022 R\$ 104.442 mil), correspondente a 5,3% (31/12/2022 1,8%) do total da carteira de crédito, 12,9% (31/12/2022 40,3%) acima do mínimo exigido pela Resolução CMN nº 2.682, de 21/12/1999.

### OUIDORIA

O componente organizacional de ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução CMN nº 4.433, de 27/07/2015.

### DIVULGAÇÃO SOBRE SERVIÇOS DA AUDITORIA INDEPENDENTE

Em atendimento à Instrução CVM nº 162/2022, informamos que a empresa contratada para auditoria das demonstrações financeiras do Banco, ou pessoas a ela ligadas, não prestou no período outros serviços que não sejam de auditoria externa.

A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor de acordo com os critérios internacionalmente aceitos quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover o interesse deste.

### DECLARAÇÃO DOS DIRETORES

Conforme Instrução CVM nº 80/2022, a Diretoria declara que em reunião realizada em 08/02/2024, revisou, discutiu e concordou com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes e com as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31/12/2023.

### AGRADECIMENTOS

É indispensável traduzir o reconhecimento do Banco ao trabalho de seus funcionários e ao apoio de seus acionistas e, finalmente, a confiança de seus clientes e das instituições financeiras do mercado que continuaram a prestigiar a organização como sempre fizeram.

São Paulo, 08 de fevereiro de 2024

### DIRETORIA

Este Relatório da Administração preparado pela Diretoria foi examinado e aprovado em reunião dos Conselhos de Administração e Fiscal de 08 de fevereiro de 2024

### BALANÇO PATRIMONIAL INDIVIDUAL - Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Nota Explicativa		Nota Explicativa	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>Disponibilidades</b>	<b>39.563</b>	<b>34.694</b>		
<b>Instrumentos Financeiros</b>	<b>27.007.174</b>	<b>26.245.233</b>		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3	17.579.629	14.140.827	
Títulos e Valores Mobiliários	4	4.464.586	6.345.668	
Instrumentos Financeiros Derivativos	5	24.396	18.205	
Operações de Crédito	6	4.938.563	5.740.713	
<b>Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito</b>	<b>6d/e</b>	<b>(261.952)</b>	<b>(104.442)</b>	
<b>Provisões para Redução ao Valor Recuperável de Ativos</b>		<b>(189)</b>	<b>(189)</b>	
<b>Outros Ativos</b>	<b>7</b>	<b>446.556</b>	<b>750.753</b>	
<b>Créditos Tributários</b>	<b>8</b>	<b>276.768</b>	<b>138.863</b>	
<b>Investimentos em Participações em Coligadas e Controladas</b>	<b>17</b>	<b>1.146.207</b>	<b>1.062.127</b>	
<b>Imobilizado de Uso Intangível</b>		<b>16.142</b>	<b>16.964</b>	
		<b>4.733</b>	<b>4.316</b>	
<b>Depreciações e Amortizações</b>		<b>(15.201)</b>	<b>(14.406)</b>	
<b>Ativo Total</b>		<b>28.659.801</b>	<b>28.125.913</b>	

### DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO INDIVIDUAL

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2023 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2023 (Valores expressos em milhares de Reais)

Eventos	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Ações em Tesouraria	Lucros Acumulados	Total do Patrimônio Líquido
<b>Saldos em 31/12/2021</b>	<b>752.224</b>	<b>2.800</b>	<b>838.578</b>	<b>(12.203)</b>	<b>(473)</b>	<b>—</b>	<b>1.580.926</b>
Aumento de Capital - AGE 30/03/2022	25.956	—	(25.956)	—	—	—	—
<b>Outros Eventos:</b>							
Ajuste ao Valor de Mercado de TVM e Derivativos	—	—	—	12.203	—	—	12.203
<b>Lucro Líquido do Exercício</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>118.640</b>	<b>118.640</b>
<b>Destinações:</b>							
Reservas	—	—	85.490	—	—	(85.490)	—
Juros sobre o Capital Próprio	—	—	—	—	—	(33.150)	(33.150)
<b>Saldos em 31/12/2022</b>	<b>778.180</b>	<b>2.800</b>	<b>898.112</b>	<b>(12.203)</b>	<b>(473)</b>	<b>—</b>	<b>1.678.619</b>
Mutações do Exercício	25.956	—	59.534	—	—	—	97.693
<b>Saldos em 31/12/2022</b>	<b>778.180</b>	<b>2.800</b>	<b>898.112</b>	<b>(12.203)</b>	<b>(473)</b>	<b>—</b>	<b>1.678.619</b>
Aumento de Capital - AGE 30/03/2023	42.745	—	(42.745)	—	—	—	—
<b>Lucro Líquido do Exercício</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>15.855</b>	<b>15.855</b>
<b>Destinações:</b>							
Reservas	—	—	(7.131)	—	—	7.131	—
Juros sobre o Capital Próprio	—	—	—	—	—	(22.986)	(22.986)
<b>Saldos em 31/12/2023</b>	<b>820.925</b>	<b>2.800</b>	<b>848.236</b>	<b>(12.203)</b>	<b>(473)</b>	<b>—</b>	<b>1.671.488</b>
Mutações do Exercício	42.745	—	(49.876)	—	—	—	(7.131)
<b>Saldos em 30/06/2023</b>	<b>820.925</b>	<b>2.800</b>	<b>874.864</b>	<b>(12.203)</b>	<b>(473)</b>	<b>—</b>	<b>1.698.116</b>
<b>Lucro Líquido do Semestre</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(15.135)</b>	<b>(15.135)</b>
<b>Destinações:</b>							
Reservas	—	—	(26.628)	—	—	26.628	—
Juros sobre o Capital Próprio	—	—	—	—	—	(11.493)	(11.493)
<b>Saldos em 31/12/2023</b>	<b>820.925</b>	<b>2.800</b>	<b>848.236</b>	<b>(12.203)</b>	<b>(473)</b>	<b>—</b>	<b>1.671.488</b>
Mutações do Semestre	—	—	(26.628)	—	—	—	(26.628)

### DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA INDIVIDUAL

Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2023 e Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de Reais)

	2º Semestre		Exercícios	
	2023	2023	2023	2022
<b>Lucro Líquido</b>	<b>(15.135)</b>	<b>15.855</b>	<b>118.640</b>	
<b>Ajustes ao Lucro Líquido</b>	<b>42.601</b>	<b>(84.104)</b>	<b>(17.049)</b>	
- Depreciações e Amortizações	950	1.924	2.015	
- Resultado de Participação em Coligadas e Controladas	(50.189)	(93.605)	(91.667)	
- Provisões para Perdas de TVM com Características de Crédito	(817)	(81.840)	76.885	
- Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	154.035	166.671	20.985	
- Provisões para Passivos Contingentes	1.310	5.158	5.258	
- Atualização de Depósitos Judiciais	(1.320)	(2.868)	(2.360)	
- Resultado Ativo Fiscal Diferido	(63.379)	(145.905)	(32.255)	
- Resultado Passivo Fiscal Diferido	2.011	66.361	4.360	
<b>(Aumento)/Redução dos Ativos Operacionais</b>	<b>(3.359.893)</b>	<b>(3.464.736)</b>	<b>(682.315)</b>	
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(3.484.546)	(3.950.349)	(3.069.439)	
Títulos e Valores Mobiliários	154.688	(606.024)	2.586.154	
Instrumentos Financeiros Derivativos	(5.195)	(6.371)	46.448	
Operações de Crédito	(222.751)	802.150	(67.684)	
Outros Ativos	201.189	305.019	(191.115)	
Aquisição de Bens Não de Uso Próprio	—	—	2.254	
Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	(3.278)	(9.161)	—	
Ativo Fiscal Diferido	—	—	11.067	
<b>Aumento/(Redução) dos Passivos Operacionais</b>	<b>1.279.278</b>	<b>474.663</b>	<b>3.181.049</b>	
Depósitos	2.664.927	3.390.164	3.324.142	
Operações Compromissadas	(667.636)	(677.603)	(896.550)	

As demonstrações financeiras individuais foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS

**1. ATIVIDADE E ESTRUTURA DO GRUPO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**a) Atividade e estrutura do Grupo:** O Banco Alfa de Investimentos S.A., ("Banco"), tem como objeto social a prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes às respectivas carteiras autorizadas pelo Banco Central do Brasil, inclusive câmbio, operações compromissadas, crédito rural e o exercício de administração de carteira de valores mobiliários, de acordo com as disposições legais e regulamentares em vigor. O Banco controla diretamente e indiretamente a Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A., a Alfa Arrendamento Mercantil S.A. e a BRI Participações Ltda. O Banco está sediado em São Paulo, na Alameda Santos, nº 466, e mantém filiais São Paulo, Rio de Janeiro, Belo Horizonte, Curitiba, Campinas, Porto Alegre, Brasília, Rio Verde e Cuiabá. Todas contando com modernas plataformas tecnológicas, o que permite maior agilidade nas decisões e no desenvolvimento de produtos. Em novembro de 2022, o Banco Safra e a Administradora Fortaleza firmaram acordo para aquisição da totalidade das ações que a Administradora Fortaleza possu



	Fiscais e Previdenciárias				Trabalhistas				Cíveis			
	(i)	(ii)	(iii)	Total	(i)	(ii)	(iii)	Total	(i)	(ii)	(iii)	Total
Saldo inicial em 01/01/2023	2.114	4.602	31	6.747								
(+) Complemento líquido de reversões	-	4.579	403	4.982								
(+) Atualização	176	-	-	176								
(-) Pagamentos	-	(3.183)	(64)	(3.247)								
<b>Saldo final em 31/12/2023</b>	<b>2.290</b>	<b>5.998</b>	<b>370</b>	<b>8.658</b>								

(i) As contingências fiscais e previdenciárias referem-se principalmente as obrigações tributárias cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação nas esferas administrativa e judicial. As provisões existentes amparam o risco decorrente das obrigações legais e das contingências fiscais e previdenciárias consideradas como de perda provável. Essas provisões encontram-se registradas na rubrica "provisão para passivos contingentes", e levam em conta as datas esperadas de pagamento. O Banco possui outras contingências fiscais e previdenciárias avaliadas individualmente por nossos assessores legais como de risco de perda possível, conforme Resolução CMN nº 3.823, de 16/12/09, no montante de R\$ 1.404 (31/12/2022 R\$ 1.318). (ii) As contingências trabalhistas originam-se de ações judiciais movidas por ex-funcionários, teorizadas e entidades ou órgãos representativos que buscam obter indenizações referentes a pretensões trabalhistas. A provisão constituída encontra-se na rubrica "provisão para passivos contingentes", e leva em conta as datas esperadas de pagamento. As ações de natureza trabalhista para as quais foram constituídas provisão são consideradas como risco de perda provável. Para determinação do valor de provisão necessário, estas ações são avaliadas em seu conjunto considerando histórico de pagamentos feitos pelo Banco. As contingências trabalhistas classificadas como de perda possível atingiram o montante de R\$ 432 (31/12/2022 R\$ 853). (iii) As contingências cíveis são originadas basicamente por ações judiciais movidas por terceiros, pleiteando restituição de valores cobrados, revisionais de juros e/ou atualização e indenizações por danos materiais e/ou morais. A provisão constituída encontra-se registrada na rubrica "provisão para passivos contingentes" e leva em conta as datas esperadas de pagamentos. Para determinar o montante adequado de provisão a Administração considera análise individual ou para conjuntos de ações com risco de contingência e seu histórico de perdas, constituindo provisão para aquelas consideradas como de perda provável. As contingências cíveis classificadas como de perda possível atingiram, o montante de R\$ 463 (31/12/2022 R\$ 438), representadas principalmente por ações indenizatórias ou de cobrança, cujos valores individuais não são relevantes.

	31/12/2023	31/12/2022
Carteira de câmbio (i)	334.842	643.383
Despesas de pessoal e administrativa	41.068	34.328
Resultado de exercícios futuros	39.220	6.060
Sociais e estatutária	23.025	28.533
Outros	18.097	25.399
<b>Total</b>	<b>456.252</b>	<b>738.273</b>
Circulante	445.315	737.328
Não Circulante	10.937	945
<b>Total</b>	<b>456.252</b>	<b>738.273</b>

(i) Conforme nota explicativa nº 7 "a".

**12. PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

**a) Capital social:** Dividido em 53.482.129 (31/12/2022 53.482.129) ações ordinárias e 35.118.455 (31/12/2022 35.118.455) ações preferenciais, sem valor nominal. É assegurado às ações preferenciais, que não possuem direito de voto, um dividendo mínimo de 6% ao ano sobre a parte e respectivo valor do capital que essas ações representam. A Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30/03/2023, homologado pelo Banco Central do Brasil em 30/05/2023, aprovou o aumento do capital social para R\$ 820.925 mediante a capitalização de igual valor a ser retirado da conta reservada de lucros no montante de R\$ 42.745. **b) Dividendos:** O Estatuto Social prevê dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual, ajustado conforme o disposto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, podendo ser pago sob a forma de juros sobre capital próprio, conforme previsto no artigo 35 do Estatuto Social e artigo 9º da Lei nº 9.249 de 26/12/1995. Para o exercício findo, foi aprovado o pagamento de juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 22.986 (2022 R\$ 33.150), correspondendo ao valor bruto de R\$ 654.54 por lote de mil ações preferenciais (2022 R\$ 620,46 e R\$ 212,68 por lote de mil ações preferenciais e ordinárias, respectivamente). Os juros sobre o capital próprio referente ao 1º semestre totalizaram R\$ 11.493 (2022 R\$ 13.798), correspondendo ao valor bruto de R\$ 327,27 por lote de mil ações preferenciais (2022 R\$ 310,23 e R\$ 54,35 por lote de mil ações preferenciais e ordinárias, respectivamente). Para o 2º semestre de 2023 foi aprovado o valor de R\$ 11.493 (2022 R\$ 19.352), correspondendo ao valor bruto de R\$ 327,27 por lote de mil ações preferenciais (2022 R\$ 310,23 e R\$ 158,33 por lote de mil ações preferenciais e ordinárias, respectivamente). Para ações ordinárias, não houve pagamento no exercício de 2023. A adoção do pagamento de juros sobre o capital próprio aumentou o resultado do Banco em R\$ 10.344 (2022 R\$ 14.177) face ao benefício fiscal obtido. Os juros foram contabilizados em conformidade com a Carta Circular BACEN nº 3.935/19, Deliberação CVM nº 207/96 e em atendimento às disposições fiscais.

	31/12/2023	31/12/2022
Reserva estatutária - para aumento de capital	576.609	603.201
Reserva estatutária - especial para dividendos	126.057	150.890
Reserva legal	111.126	109.577
Reserva de lucros a realizar (i)	34.444	34.444
<b>Total</b>	<b>848.236</b>	<b>898.112</b>

(i) A realização da reserva de lucros a realizar ocorre na medida em que as reservas de lucros nas controladas foram efetivamente realizadas ou distribuídas. No exercício não foi realizada a parcela de reserva de lucros a realizar em conformidade com a Lei nº 6.404/76, com alterações introduzidas pela Lei nº 10.303/01, tendo em vista que sua controlada BRI Participações Ltda. não distribuiu efetivamente parcela de seus lucros. **d) Ações em tesouraria - programa de recompra de ações:** Em atendimento ao disposto no artigo 2º da Instrução CVM nº 358, de 03/01/2002, e alterações posteriores, e nos termos da Instrução CVM nº 567, de 17/12/2015, e do art. 18, inciso IX, do Estatuto Social do Banco, em 31/03/2019, o Conselho de Administração aprovou o "Programa de Recompra" de ações de sua própria emissão, para permanência em tesouraria, cancelamento ou alienação, no valor total de até R\$ 2.800, sem redução de capital social. Poderão ser adquiridas até: (a) 300.000 ações ordinárias e (b) 100.000 ações preferenciais. O prazo para execução do programa é de até 18 meses contados da data da deliberação, podendo ser cancelado a qualquer instante pelo referido conselho. A quantidade de ações em tesouraria em 31/12/2023 é de 68.300 ações ordinárias, registradas ao custo de aquisição no valor total de R\$ 473, os custos mínimo, médio e máximo por ação em estoque eram de R\$ 5,80, R\$ 6,93 e R\$ 8,00, respectivamente. O valor de mercado das ações, em 31/12/2023, eram de R\$ 10,85 por ação ON e R\$ 10,79 por ação PN.

**13. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**  
a) Sempre em concordância com os dispositivos legais vigentes e com as normas expedidas pelo BACEN, são efetuadas operações com partes relacionadas, conforme demonstramos a seguir: Todas as transações entre o Banco e partes relacionadas são efetuadas a preços e/ou taxas compatíveis com as praticadas pelo mercado, vigentes nas datas das operações.

	Exercícios			
	31/12/2023	31/12/2022	2023	2022
Ativos (passivos)	Ativos (passivos)	Receitas (despesas)	Receitas (despesas)	
<b>Disponibilidades</b>	<b>2.226</b>	<b>324</b>	-	-
- Outras partes relacionadas (1)	2.226	324	-	-
Banco Alfa S.A.	2.226	324	-	-
<b>Aplicações (Captações) em depósitos interfinanceiros</b>	<b>5.764.785</b>	<b>6.197.455</b>	<b>770.384</b>	<b>676.489</b>
- Controladas	(406.512)	(135.903)	(34.420)	7.638
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	(99.600)	(110.520)	(11.480)	(10.893)
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	(306.912)	(25.383)	(22.940)	18.531
- Outras partes relacionadas (1)	6.171.297	6.333.358	804.804	668.851
Banco Alfa S.A.	1.058.604	1.011.697	137.052	95.171
Financieira Alfa S.A. -CFI	5.112.693	5.321.661	667.752	573.680
<b>Operações de Crédito - aquisição de ativos</b>	<b>-</b>	<b>18.168</b>	<b>-</b>	<b>7.246</b>
- Outras partes relacionadas (1)	-	18.168	-	7.246
Agropalma S.A.	-	2.360	-	1.024
Indústria Xhara	-	2.469	-	358
Companhia Transamérica de Hotéis	-	-	-	132
C&C Casa e Construção Ltda.	-	13.211	-	5.726
Companhia Refinadora da Amazônia	-	128	-	6
<b>Negociação e intermediação de valores</b>	<b>6.906</b>	<b>2.184</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Controlada	6.906	2.184	-	-
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	6.906	2.184	-	-
<b>Juros sobre o capital próprio e dividendos</b>	<b>1.088</b>	<b>(5.333)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**14. GERENCIAMENTO DE RISCOS**

**a) Risco Corporativo:** O gerenciamento de Riscos Corporativos tem o papel de assegurar que as diretrizes da Declaração de Apetite por Riscos (RAS) sejam tempestivamente monitoradas de forma que o nível de risco assumido se mantenha sempre em conformidade com os limites estabelecidos para cada natureza de risco. O gerenciamento dos riscos abrange todas as áreas e colaboradores. Os riscos, falhas e/ou deficiências que possam surgir decorrentes das atividades desempenhadas devem ser reportados tempestivamente às áreas de controles para o tratamento adequado. O gerenciamento de riscos e de capital são supervisionados de forma integrada pela Diretoria de Gestão Integrada de Riscos alinhada com as premissas e limites definidos nas Políticas de Gerenciamento Integrado de Riscos, Política de Responsabilidade Socioambiental e RAS, aprovadas pelo Conselho de

**17. PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS**

	Capital		Patrimônio	
	Participação	social líquido ajustado	líquido	ajustado
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.(a)	55,661	178.300	370.027	27.329
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	100,000	161.176	335.760	30.447
BRI Participações Ltda. (b)	99,999	26.868	604.492	49.571
<b>Total</b>				

a) O Banco possui participação direta na Alfa Arrendamento Mercantil S.A. de 55,661% e indireta de 44,324% através da empresa BRI Participações Ltda., perfazendo o montante de 99,985%. b) A BRI Participações Ltda. realiza gestão de recursos próprios (cash company), representados por aplicações financeiras. Possui participação de 44,324% na Alfa Arrendamento Mercantil no montante de R\$ 164.011 (31/12/2022 R\$ 154.774). c) Os investimentos em sociedades controladas não sofreram alterações no decorrer do exercício.

**18. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

O caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução CMN nº 3.604/08, apresentado na demonstração dos fluxos de caixa está constituído por:

	Qte. de ações ordinárias detidas		Valor contábil do investimento		Resultado de equivalência patrimonial	
	ON	PN	31/12/2023	31/12/2022	2º Semestre 2023	Exercícios 2023 2022
Lucro do período	27.329	12.291.033	8.194.023	-	205.961	194.363
Comissão de fiança	-	-	-	-	335.760	312.849
Riscos operacionais	-	-	-	-	26.867.343	604.486
Outras	-	-	-	-	554.915	28.073
<b>Total</b>	<b>27.329</b>	<b>12.291.033</b>	<b>8.194.023</b>	<b>-</b>	<b>1.146.207</b>	<b>1.062.127</b>

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

associadas ao risco de crédito. Por fim, analisamos se as divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras são apropriadas em relação às normas vigentes. Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima sumarizados, consideramos aceitável o nível de provisão para perda esperada associada ao risco de crédito e as divulgações no contexto das demonstrações financeiras relativas ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2023, tomadas em conjunto.

**Outros assuntos**  
**Demonstrações do valor adicionado**  
As demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Administração do Banco, e apresentadas como informação complementar em relação às práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - Bacen, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras do Banco. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

**Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores**  
A Administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

**Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras**  
A Administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - Bacen, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade do Banco de continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Banco são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

**Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras**  
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras, ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras, representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividade de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamos-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do semestre corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 08 de fevereiro de 2024

**KPMG**  
KPMG Auditores Independentes  
CRC 25P027683/O-6

**Guilherme Zuppo Ventura Diaz**  
Contador CRC 15P294326/O-3

**PARECER DO CONSELHO FISCAL**

Os membros do Conselho Fiscal analisaram e aprovaram, por unanimidade: a) O Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31.12.2023, preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil; b) As Demonstrações Financeiras Consolidadas encerradas em 31.12.2023; e c) O Estudo Técnico de Viabilidade de Geração de Lucros Tributáveis que ampara os valores contabilizados sob a rubrica "Créditos Tributários".

São Paulo - SP, 08 de fevereiro de 2024

**Paulo Caio Ferraz de Sampaio** **José Antonio Rigobello** **Rubens Barletta** **Valter dos Santos**

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil

Certificado por Editora Globo SA 04067191000160 Pub: 09/02/2024 A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link

https://publicadefiscal.valor.com.br/valor/2024/02/09/BANCOALFA15743100902024.pdf Hash: 17074314039b910a477ca429d81dc7d46531137ec

continua\*



**BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.**

C.N.P.J. 60.770.336/0001-65 - CARTA PATENTE Nº 1461/1966  
SEDE: ALAMEDA SANTOS, 466 - SÃO PAULO-SP  
SOCIEDADE ANÔNIMA DE CAPITAL ABERTO

**DE INVESTIMENTO**

\* continuação

**BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO EM IFRS - Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de Reais)**

Ativo	Nota Explicativa	31/12/2023		31/12/2022		Obrigações	Nota Explicativa	31/12/2023		31/12/2022	
Caixa e Disponibilidades em Bancos	3/4	42.857	38.834			Passivos com Instituições Financeiras	3/10	11.093.860	7.897.549		
Instrumentos Financeiros Derivativos	3/5	24.395	43.599			Depósitos de Clientes	3/11	4.429.199	5.167.624		
Operações de Crédito e Adiantamentos a Instituições Financeiras	3/6	16.982.417	13.369.415			Instrumentos Financeiros Derivativos	3/5	173.162	71.966		
Operações de Crédito e Adiantamentos a Clientes	3/7	5.383.668	6.378.138			Títulos Emitidos	3/12	6.933.049	8.603.962		
Títulos para Investimento	3/8	4.756.962	6.632.046			Empréstimos e Repasses	3/13	2.843.846	3.050.771		
Ativos Tangíveis		4.801	6.125			Obrigações Fiscais		168.198	91.366		
Ativos Intangíveis		1.209	1.213			Passivos Contingentes e Obrigações Legais	14	190.149	23.941		
Ativos Tributários Diferidos	24b	294.944	136.768			Outros Passivos	15	124.706	102.589		
Ativos Recebíveis em Dação por Recuperação de Créditos		10.889	10.915			<b>Total das Obrigações</b>		<b>25.956.169</b>	<b>25.009.768</b>		
Outros Ativos	9	165.557	133.951			<b>Patrimônio Líquido</b>					
<b>Total do Ativo</b>		<b>27.667.699</b>	<b>26.751.004</b>			Reserva de Capital	16a	820.925	778.180		
						Reserva de Lucros	16b	2.800	2.800		
						Ações em Tesouraria	16c	848.236	898.112		
						Lucros Acumulados	16	(473)	(473)		
						Lucros Acumulados		5.139	18.063		
						<b>Total do Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores</b>		<b>1.676.627</b>	<b>1.696.682</b>		
						Participações de Acionistas Não Controladores		34.903	44.554		
						<b>Total do Patrimônio Líquido</b>		<b>1.711.530</b>	<b>1.741.236</b>		
						<b>Total das Obrigações e Patrimônio Líquido</b>		<b>27.667.699</b>	<b>26.751.004</b>		

**DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM IFRS - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de Reais)**

Eventos	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Outros Resultados Abrangentes	Ações em Tesouraria	Lucros Acumulados	Total do Patrimônio Líquido dos Controladores	Participação de Acionistas não Controladores	Patrimônio Líquido Total
Saldos em 31/12/2021	752.224	2.800	898.578	-	-	-	1.598.115	31.411	1.629.526
Aumento de Capital - AGE de 30/03/2022	25.956	-	(25.956)	-	-	-	-	-	-
Outros Eventos:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	12.203	-	-	12.203	8.673	20.876
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	-	-	-	-	-	119.514	119.514	4.470	123.984
Destinações:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reservas	-	-	85.490	-	-	(85.490)	-	-	-
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	-	(33.150)	(33.150)	-	(33.150)
<b>Saldos em 31/12/2022</b>	<b>778.180</b>	<b>2.800</b>	<b>898.112</b>	-	-	<b>18.063</b>	<b>1.696.682</b>	<b>44.554</b>	<b>1.741.236</b>
Mutações do Exercício	25.956	-	59.534	12.203	-	874	98.567	13.143	111.710
<b>Saldo em 31/12/2023</b>	<b>778.180</b>	<b>2.800</b>	<b>898.112</b>	-	-	<b>18.063</b>	<b>1.696.682</b>	<b>44.554</b>	<b>1.741.236</b>
Aumento de Capital - AGE de 30/03/2023	42.745	-	(42.745)	-	-	-	-	-	-
Outros Eventos:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	(13.893)	(13.893)
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	-	-	-	-	-	2.931	2.931	4.242	7.173
Destinações:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reservas	-	-	(7.131)	-	-	7.131	-	-	-
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	-	(22.986)	(22.986)	-	(22.986)
<b>Saldos em 31/12/2023</b>	<b>820.925</b>	<b>2.800</b>	<b>848.236</b>	-	-	<b>5.139</b>	<b>1.676.627</b>	<b>34.903</b>	<b>1.711.530</b>
Mutações do Exercício	42.745	-	(48.876)	-	-	(12.924)	(20.055)	(9.651)	(29.706)

**DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO FLUXO DE CAIXA EM IFRS - MÉTODO INDIRETO - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de Reais)**

Atividades Operacionais	Exercícios		Outros Resultados Abrangentes	Ações em Tesouraria	Lucros Acumulados	Total do Patrimônio Líquido dos Controladores	Participação de Acionistas não Controladores	Patrimônio Líquido Total
	2023	2022						
<b>Lucro Líquido</b>	<b>7.173</b>	<b>123.984</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Ajustes ao Lucro Líquido</b>	<b>34.338</b>	<b>78.524</b>	-	-	-	-	-	-
- Depreciações e Amortizações	2.064	2.206	-	-	-	-	-	-
- Resultado das Perdas com Impairment de Ativos Financeiros	109.015	85.288	-	-	-	-	-	-
- Ajustes de Provisão de Passivos Contingentes	8.092	8.466	-	-	-	-	-	-
- Ajustes de Atualização de Depósito Judicial	(7.119)	(4.711)	-	-	-	-	-	-
- Resultado Ativo Fiscal Diferido	(158.176)	(34.775)	-	-	-	-	-	-
- Resultado Passivo Fiscal Diferido	80.462	22.050	-	-	-	-	-	-
<b>Aumento/(Redução) dos Ativos Operacionais</b>	<b>(3.478.026)</b>	<b>(2.676.214)</b>	-	-	-	-	-	-
Instrumentos Financeiros Derivativos	19.204	37.420	-	-	-	-	-	-
Operações de Crédito e Adiantamentos a Instituições Financeiras	(4.276.014)	(2.601.896)	-	-	-	-	-	-
Operações de Crédito e Adiantamentos a Clientes	805.342	(127.869)	-	-	-	-	-	-
Ativos Tributários Diferidos	-	12.013	-	-	-	-	-	-
Ativos Recebíveis em Dação por Recuperação de Créditos	26	(2.280)	-	-	-	-	-	-
Outros Ativos	(26.584)	6.398	-	-	-	-	-	-
<b>(Aumento/Redução) dos Passivos Operacionais</b>	<b>863.010</b>	<b>2.536.875</b>	-	-	-	-	-	-
Passivos com Instituições Financeiras	3.196.311	788.323	-	-	-	-	-	-
Depósitos de Clientes	(738.425)	814.554	-	-	-	-	-	-
Instrumentos Financeiros Derivativos	101.196	49.196	-	-	-	-	-	-
Títulos Emitidos	(1.670.913)	446.129	-	-	-	-	-	-
Empréstimos e Repasses	(206.925)	420.019	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado Líquido</b>	<b>123.984</b>	<b>123.984</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Mutações do Exercício</b>	<b>123.984</b>	<b>123.984</b>	-	-	-	-	-	-

**NOTAS EXPLICATIVAS CONSOLIDADAS EM IFRS (Valores expressos em milhares de reais)**

**1. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**a) Declaração de conformidade:** Este conjunto de demonstrações financeiras consolidadas foram elaboradas considerando o estabelecido na Resolução nº 3.786 do Conselho Monetário Nacional (CMN), que, a partir de 31 de dezembro de 2010, requer a elaboração de consolidadas de acordo com as práticas internacionais (IFRS), conforme aprovado pelo *International Accounting Standard Board* (IASB). Estas demonstrações financeiras consolidadas foram concluídas em 07/02/2024 e aprovadas pelos Conselhos de Administração e Fiscal em 08/02/2024. **b) Consolidação:** As demonstrações financeiras consolidadas do Banco foram elaboradas pelo método integral, somando-se os saldos apresentados nas demonstrações financeiras individuais das empresas subsidiárias abaixo listadas e eliminando-se as participações de uma empresa em outra, os saldos de contas, as receitas e as despesas correspondentes às operações realizadas entre as empresas integrantes.  
**c) Moeda funcional e apresentação:** As demonstrações financeiras consolidadas estão sendo apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional do Banco e suas controladas. Exceto quando indicado, as informações financeiras expressas em Reais foram arredondadas para o milhar mais próximo. **d) Base para mensuração:** As demonstrações financeiras consolidadas foram elaboradas tomando por base o custo amortizado, com exceção dos ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ativos e passivos ao valor justo por meio do resultado e instrumentos financeiros designados ao valor justo por meio do resultado. O valor contábil de operações de crédito e de arrendamento mercantil designadas como objeto de *hedge* em transações qualificáveis para *hedge* contábil é ajustado ao valor justo no que diz respeito ao risco *hedgado*. **e) Uso de estimativas e julgamentos:** No processo de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas em IFRS do Banco e suas controladas, a Administração exerceu julgamento e utilizou estimativas para mensurar certos valores reconhecidos nas demonstrações financeiras. As principais aplicações do exercício de julgamento e utilização de estimativas ocorrem com: • Perdas esperadas de operações de crédito e adiantamentos a clientes e a instituições financeiras (vide notas explicativas nºs 3, 6, 7 e 8); • Categorização e avaliação de instrumentos financeiros (vide notas explicativas nºs 3, 5, 6, 7 e 8); • Passivos contingentes e obrigações legais (vide nota explicativa nº 14); • Ativos tributários diferidos e instrumentos financeiros derivativos (vide notas explicativas nºs 3, 5 e 8). A validade dos critérios e premissas utilizadas para o uso de estimativas e julgamentos é revista no mínimo por ocasião da elaboração das demonstrações financeiras e os valores efetivamente realizados podem diferir dos saldos estimados. Informações adicionais sobre o uso de estimativas e julgamentos são apresentadas diretamente nas notas explicativas específicas. **f) IFRS 23 - Incerteza sobre Tratamentos de Impostos sobre o Lucro:** Aplica-se a qualquer situação em que haja incerteza sobre se um tratamento fiscal é aceitável de acordo com as legislações tributárias. O escopo da interpretação inclui todos os impostos abrangidos pela IAS 12, ou seja, tanto o imposto corrente como o imposto diferido, no entanto, não se aplica à incerteza relativa a impostos abrangidos por outras normas. O Banco e suas controladas não possuem impactos para fins de IFRS 23. **g) Alteração de Controle Acionário:** Em 06 de novembro de 2023, o Banco Central do Brasil, emitiu o ofício aprovando a transferência do controle societário do Banco Alfa de Investimento S.A., Banco Alfa S.A., Financeira Alfa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos, Alfa Arrendamento Mercantil S.A. e Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A., em conjunto, Conglomerado Alfa, para o Banco Safra S.A., sendo a partir dessa data, o Banco Safra Instituição Líder das empresas do Conglomerado Alfa.

**2. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**  
**a) Caixa e disponibilidades em bancos:** O saldo em caixa e disponibilidades em bancos compreende disponibilidades em caixa e depósitos bancários à vista (no Brasil e no exterior). **b) Instrumentos financeiros ativos e passivos:** O Banco e suas controladas tratam seus instrumentos financeiros ativos e passivos nos termos do IFRS 9 - Instrumentos Financeiros. A classificação dos ativos financeiros é fundamentada nos modelos de negócios aprovados pela Administração do Banco e suas controladas, bem como nas características dos fluxos de caixa contratados. **i) Reconhecimento e mensuração inicial IFRS 9:** Todos os instrumentos financeiros do Banco e suas controladas são reconhecidos inicialmente ao seu valor justo. No curso normal dos negócios, o valor justo de um instrumento financeiro no seu reconhecimento inicial é o preço da transação, acrescido (para instrumentos não avaliados subsequentemente a valor justo contra resultado) dos custos de transação diretamente atribuíveis à sua aquisição, exceto os custos de transação diretamente atribuíveis à **mensuração de ativos e passivos financeiros e hierarquia do valor justo:** Os instrumentos financeiros detidos pelo Banco e suas controladas estão classificados em uma das categorias apresentadas de acordo com o IFRS 9 a seguir: 1) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 2) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 3) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 4) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 5) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 6) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 7) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 8) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 9) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 10) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 11) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 12) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 13) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 14) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 15) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 16) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 17) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 18) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 19) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 20) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 21) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 22) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 23) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 24) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 25) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 26) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 27) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 28) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 29) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 30) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 31) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 32) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 33) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 34) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 35) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 36) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 37) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 38) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 39) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 40) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 41) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 42) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 43) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 44) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 45) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 46) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 47) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 48) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 49) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 50) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 51) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 52) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 53) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 54) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 55) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 56) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 57) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 58) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 59) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 60) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 61) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 62) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 63) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 64) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 65) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 66) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 67) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 68) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 69) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 70) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 71) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 72) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 73) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 74) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 75) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 76) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 77) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 78) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 79) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 80) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 81) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 82) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 83) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 84) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 85) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 86) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 87) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 88) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 89) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 90) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 91) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 92) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 93) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 94) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 95) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 96) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 97) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 98) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 99) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 100) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 101) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 102) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 103) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 104) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 105) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 106) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 107) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 108) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 109) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 110) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 111) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 112) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 113) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 114) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 115) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 116) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 117) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 118) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 119) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 120) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 121) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 122) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 123) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 124) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 125) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 126) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 127) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 128) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 129) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 130) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 131) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 132) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 133) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 134) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 135) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 136) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 137) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 138) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 139) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 140) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 141) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 142) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 143) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 144) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 145) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 146) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 147) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 148) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 149) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 150) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 151) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 152) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 153) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 154) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 155) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 156) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 157) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 158) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 159) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 160) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 161) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 162) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 163) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 164) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 165) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 166) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 167) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 168) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 169) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 170) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 171) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 172) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 173) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 174) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 175) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 176) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 177) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 178) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 179) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 180) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 181) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 182) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 183) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 184) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 185) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 186) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 187) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 188) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 189) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 190) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 191) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 192) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 193) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 194) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 195) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 196) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 197) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 198) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 199) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 200) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 201) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 202) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 203) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 204) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 205) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 206) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 207) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 208) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 209) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 210) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 211) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 212) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 213) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 214) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 215) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 216) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 217) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 218) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 219) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 220) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 221) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 222) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 223) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 224) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 225) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; 226) Ativos financeiros mensur

\* continuação

NOTAS EXPLICATIVAS CONSOLIDADAS EM IFRS (Valores expressos em milhares de reais)

Ouvidoria: 0800-720140

	Mensurado ao valor justo por meio do resultado	Custo amortizado e passivos	Custo amortizado (ativos e passivos financeiros)	Total
<b>Em 31 de dezembro de 2022:</b>				
<b>Ativos financeiros</b>				
Caixa e disponibilidades em bancos	-	-	38.834	38.834
Instrumentos financeiros derivativos	43.599	-	-	43.599
Operações de crédito e adiantamentos a instituições financeiras	13.369.415	-	-	13.369.415
Operações de crédito e adiantamentos a clientes	-	6.378.138	-	6.378.138
Títulos para investimento	2.263.695	4.368.351	6.632.046	13.369.415
<b>Total de ativos financeiros</b>	<b>15.676.709</b>	<b>6.378.138</b>	<b>4.407.185</b>	<b>26.462.032</b>
<b>Passivos financeiros</b>				
Passivos com instituições financeiras	-	-	7.897.549	7.897.549
Passivos com clientes	112.140	5.055.484	5.167.624	5.279.764
Instrumentos financeiros derivativos	71.966	-	71.966	143.932
Títulos emitidos	12.809	8.591.153	8.603.962	17.414.771
Empréstimos e repasses	1.095.998	1.954.773	3.050.771	4.146.771
<b>Total de passivos financeiros</b>	<b>1.292.913</b>	<b>1.954.773</b>	<b>21.544.186</b>	<b>24.791.872</b>

	Valor Justo		Preços de mercado cotados em mercados ativos observáveis	Técnica de valorização baseada em dados em dados observáveis	Total
	Nível I	Nível II			
<b>Em 31 de dezembro de 2023:</b>					
<b>Ativos financeiros</b>					
Caixa e disponibilidades em bancos	42.857	-	-	-	42.857
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	24.395	-	24.395
Operações de crédito e adiantamentos a instituições financeiras	-	-	16.982.417	16.982.417	16.982.417
Operações de crédito e adiantamentos a clientes	5.383.668	-	-	-	5.383.668
Títulos para investimento	1.805.990	2.673.030	277.942	4.756.962	7.463.922
<b>Total de ativos financeiros</b>	<b>7.232.515</b>	<b>2.673.030</b>	<b>17.284.754</b>	<b>21.990.299</b>	<b>31.190.598</b>
<b>Passivos financeiros</b>					
Passivos com instituições financeiras	11.093.860	-	-	-	11.093.860
Passivos com clientes	4.303.854	-	125.345	4.429.199	15.523.059
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	173.162	173.162	173.162
Títulos emitidos	6.918.157	-	14.894	6.933.049	13.851.206
Empréstimos e repasses	1.930.558	-	913.488	2.843.946	4.775.152
<b>Total de passivos financeiros</b>	<b>24.246.229</b>	<b>-</b>	<b>1.226.887</b>	<b>25.473.116</b>	<b>39.668.727</b>

	Valor Justo		Preços de mercado cotados em mercados ativos observáveis	Técnica de valorização baseada em dados em dados observáveis	Total
	Nível I	Nível II			
<b>Em 31 de dezembro de 2022:</b>					
<b>Ativos financeiros</b>					
Caixa e disponibilidades em bancos	38.834	-	-	-	38.834
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	43.599	-	43.599
Operações de crédito e adiantamentos a instituições financeiras	-	-	13.369.415	13.369.415	13.369.415
Operações de crédito e adiantamentos a clientes	6.378.138	-	-	-	6.378.138
Títulos para investimento	4.368.351	1.589.251	674.444	6.632.046	13.369.415
<b>Total de ativos financeiros</b>	<b>10.785.323</b>	<b>1.589.251</b>	<b>14.087.458</b>	<b>26.462.032</b>	<b>31.834.064</b>
<b>Passivos financeiros</b>					
Passivos com instituições financeiras	7.897.549	-	-	-	7.897.549
Passivos com clientes	5.055.484	-	112.140	5.167.624	13.064.173
Instrumentos financeiros derivativos	71.966	-	71.966	71.966	143.932
Títulos emitidos	8.591.153	-	12.809	8.603.962	17.204.922
Empréstimos e repasses	1.954.773	-	1.095.998	3.050.771	4.046.744
<b>Total de passivos financeiros</b>	<b>23.498.959</b>	<b>-</b>	<b>1.292.913</b>	<b>24.791.872</b>	<b>38.834.064</b>

A metodologia utilizada para a mensuração dos ativos e passivos financeiros classificados como "nível II" (aplicações em depósitos interfinanceiros, instrumentos financeiros derivativos, títulos para investimento e operações de captações objeto de hedge) é o desconto a valor presente dos fluxos de caixa futuros destas operações, utilizando, para tanto, taxas usuais de mercado divulgadas pela B3 para ativos semelhantes. O Banco e suas controladas não possuem ativos ou passivos financeiros para os quais não existam dados para precificação disponíveis em mercados ativos, portanto, não apresentamos saldos que tenham sido avaliados conforme nível III.

**c) Distribuição dos ativos e passivos financeiros por faixa de vencimento:**

Em 31 de dezembro de 2023	Ven- cidos		1 a 90 dias		91 a 360 dias		361 a 1.080 dias		Acima de 1.080 dias		Provisão para perda	Total
	(i)	(ii)	(i)	(ii)	(i)	(ii)	(i)	(ii)	(i)	(ii)		
<b>Ativos Financeiros</b>												
Caixa e disponibilidades em bancos	-	42.857	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.857
Instrumentos financeiros derivativos	-	14.126	4.754	1.467	4.048	-	-	-	-	-	-	24.395
Operações de crédito e adiantamentos a instituições financeiras	-	4.808.621	6.441.538	5.025.338	706.920	-	-	-	-	-	-	16.982.417
Operações de crédito e adiantamentos a clientes	27.758	1.955.201	1.565.732	1.564.280	354.418	(83.721)	5.383.668	-	-	-	-	11.923.363
Títulos para investimentos	-	318.703	805.329	2.651.150	784.798	(3.018)	4.756.962	-	-	-	-	8.918.525
<b>Total de ativos financeiros</b>	<b>27.758</b>	<b>7.139.508</b>	<b>8.817.353</b>	<b>9.442.235</b>	<b>1.850.184</b>	<b>(86.739)</b>	<b>27.190.299</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39.668.727</b>
<b>Passivos Financeiros</b>												
Passivos com instituições financeiras	-	10.857.685	133.049	103.126	-	-	-	-	-	-	-	11.093.860
Passivos com clientes	-	696.676	3.203.373	529.150	-	-	-	-	-	-	-	4.429.199
Instrumentos financeiros derivativos	-	15.324	72.527	84.103	1.208	-	173.162	-	-	-	-	173.162
Títulos emitidos	-	1.033.861	3.048.862	2.759.293	91.033	-	6.933.049	-	-	-	-	11.806.805
Empréstimos e repasses	-	215.337	960.802	1.387.294	280.413	-	2.843.946	-	-	-	-	4.390.502
<b>Total de passivos financeiros</b>	<b>-</b>	<b>12.813.883</b>	<b>7.418.613</b>	<b>4.862.966</b>	<b>372.654</b>	<b>-</b>	<b>25.473.116</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39.668.727</b>

Em 31 de dezembro de 2022	Ven- cidos		1 a 90 dias		91 a 360 dias		361 a 1.080 dias		Acima de 1.080 dias		Provisão para perda	Total
	(i)	(ii)	(i)	(ii)	(i)	(ii)	(i)	(ii)	(i)	(ii)		
<b>Ativos Financeiros</b>												
Caixa e disponibilidades em bancos	-	38.834	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38.834
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	43.599	-	-	-	-	-	-	43.599
Operações de crédito e adiantamentos a instituições financeiras	-	-	-	-	13.369.415	13.369.415	-	-	-	-	-	13.369.415
Operações de crédito e adiantamentos a clientes	6.378.138	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.378.138
Títulos para investimento	4.368.351	1.589.251	674.444	6.632.046	-	-	-	-	-	-	-	13.369.415
<b>Total de ativos financeiros</b>	<b>10.785.323</b>	<b>1.589.251</b>	<b>14.087.458</b>	<b>26.462.032</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31.834.064</b>
<b>Passivos Financeiros</b>												
Passivos com instituições financeiras	7.897.549	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.897.549
Passivos com clientes	5.055.484	-	112.140	5.167.624	-	-	-	-	-	-	-	13.064.173
Instrumentos financeiros derivativos	71.966	-	71.966	71.966	-	-	-	-	-	-	-	143.932
Títulos emitidos	8.591.153	-	12.809	8.603.962	-	-	-	-	-	-	-	17.204.922
Empréstimos e repasses	1.954.773	-	1.095.998	3.050.771	-	-	-	-	-	-	-	4.046.744
<b>Total de passivos financeiros</b>	<b>23.498.959</b>	<b>-</b>	<b>1.292.913</b>	<b>24.791.872</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38.834.064</b>

Em 31 de dezembro de 2022	Ven- cidos		1 a 90 dias		91 a 360 dias		361 a 1.080 dias		Acima de 1.080 dias		Provisão para perda	Total
	(i)	(ii)	(i)	(ii)	(i)	(ii)	(i)	(ii)	(i)	(ii)		
<b>Ativos Financeiros</b>												
Caixa e disponibilidades em bancos	-	38.834	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38.834
Instrumentos financeiros derivativos	-	24.631	16.109	1.390	1.469	-	-	-	-	-	-	43.599
Operações de crédito e adiantamentos a instituições financeiras	-	1.276.276	4.017.356	7.763.951	311.832	-	-	-	-	-	-	13.369.415
Operações de crédito e adiantamentos a clientes	8.874	2.160.464	2.478.549	1.333.150	464.537	(67.436)	6.378.138	-	-	-	-	11.923.363
Títulos para investimentos	-	1.042.398	2.428.984	2.434.973	808.823	(83.132)	6.632.046	-	-	-	-	13.369.415
<b>Total de ativos financeiros</b>	<b>8.874</b>	<b>4.542.603</b>	<b>8.940.998</b>	<b>11.533.464</b>	<b>1.586.661</b>	<b>(150.568)</b>	<b>26.462.032</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39.668.727</b>
<b>Passivos Financeiros</b>												
Passivos com instituições financeiras	-	7.060.249	830.587	6.713	-	-	-	-	-	-	-	7.897.549
Passivos com clientes	-	1.428.953	2.441.590	1.282.382	14.699	-	-	-	-	-	-	5.167.624
Instrumentos financeiros derivativos	-	4.859	1.794	64.467	846	-	71.966	-	-	-	-	143.932
Títulos emitidos	-	1.637.834	2.891.936	3.791.128	283.064	-	8.603.962	-	-	-	-	13.064.173
Empréstimos e repasses	-	486.549	633.082	1.656.418	274.722	-	3.050.771	-	-	-	-	4.046.744
<b>Total de passivos financeiros</b>	<b>-</b>	<b>10.618.444</b>	<b>6.798.989</b>	<b>6.801.108</b>	<b>573.331</b>	<b>-</b>	<b>24.791.872</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38.834.064</b>

(i) Referem-se a contratos vencidos há mais de 14 dias. (ii) Incluem caixa e disponibilidades em bancos, ações de companhias abertas e cotas de fundo de investimento, sem data de vencimento. Os depósitos a prazo, classificadas na rubrica "Passivos com clientes", foram classificadas de acordo com seus vencimentos contratuais e incluem o montante de R\$ 1.488.102 (31/12/2022) R\$ 1.876.088) referentes às captações com compromisso de liquidez que podem ser resgatadas antecipadamente pelos clientes, todos registrados na B3. **d) Valor justo dos instrumentos financeiros:**

	31/12/2023		31/12/2022	
	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
<b>Ativos Financeiros</b>				
Caixa e disponibilidades em bancos	42.857	42.857	38.834	38.834
Instrumentos financeiros derivativos	24.395	24.395	43.599	43.599
Operações de crédito e adiantamentos a instituições financeiras	16.982.417	16.982.417	13.369.415	13.369.415
Operações de crédito e adiantamentos a clientes	5.467.389	5.600.275	6.445.574	6.466.626
Títulos para investimento	4.759.981	4.592.890	6.715.177	6.455.500
<b>Total de Ativos Financeiros</b>	<b>27.277.039</b>	<b>27.242.834</b>	<b>26.612.599</b>	<b>26.373.974</b>
<b>Passivos Financeiros</b>				
Passivos com instituições financeiras	11.093.860	11.093.860	7.897.549	7.897.549
Passivos com clientes	4.429.199	4.772.698	5.167.624	5.351.309
Instrumentos financeiros derivativos	173.162	173.162	71.966	71.966
Títulos emitidos	6.933.049	7.108.080	8.603.962	8.836.174
Empréstimos e repasses	2.843.946	2.865.959	3.050.771	3.102.594
<b>Total de Passivos Financeiros</b>	<b>25.473.116</b>	<b>26.013.759</b>	<b>24.791.872</b>	<b>25.259.592</b>

**4. CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS**

	31/12/2023		31/12/2022	
	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
Caixa	42.857	42.857	38.834	38.834
Disponibilidades em moeda estrangeira	5.978	5.978	4.528	4.528
Disponibilidades em moeda nacional	36.878	36.878	34.305	34.305
<b>Total</b>	<b>42.857</b>	<b>42.857</b>	<b>38.834</b>	<b>38.834</b>

**5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS**

O Banco e suas controladas participam de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos tanto para atender as necessidades de seus clientes como na execução de sua política



**BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.**

C.N.P.J. 60.770.336/0001-65 - CARTA PATENTE Nº 1461/1966  
SEDE: ALAMEDA SANTOS, 466 - SÃO PAULO-SP  
SOCIEDADE ANÔNIMA DE CAPITAL ABERTO

\* continuação

	31/12/2022					Saldo contábil	Valor de custo (II)
	1 a 90 dias (I)	91 a 360 dias	361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias			
<b>Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado</b>							
<b>Títulos de dívida pública</b>	53.445	37.338	1.411.190	33.416	1.535.389	1.529.645	
- Letras financeiras do tesouro	53.445	37.338	852.359	22.232	975.374	971.297	
- Letras do tesouro nacional	-	-	474.665	-	474.665	471.785	
- Notas do tesouro nacional	-	-	84.166	1.184	85.350	86.563	
<b>Cotas de fundos de investimento</b>	52.599	-	-	-	52.599	52.599	
Letras financeiras	20.806	89.603	25.937	7.262	143.608	142.175	
Certificado de recebíveis imobiliários	-	-	-	4.586	4.586	4.603	
<b>Certificado de recebíveis do agronegócio</b>	-	93.216	123	59.340	152.679	153.195	
<b>Ações de companhias abertas</b>	1.263	-	-	-	1.263	1.296	
Debêntures	1.659	2.500	37.567	331.845	373.571	375.590	
<b>Total</b>	<b>129.772</b>	<b>222.657</b>	<b>1.474.817</b>	<b>436.449</b>	<b>2.263.695</b>	<b>2.259.093</b>	
<b>Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado</b>							
<b>Títulos de dívida pública</b>	749.763	1.776.787	468.580	215.965	3.211.095	3.211.095	
- Letras financeiras do tesouro	-	508.988	125.474	-	634.462	634.462	
- Letras do tesouro nacional	749.763	-	-	-	749.763	749.763	
- Notas do tesouro nacional	-	1.267.799	343.106	215.965	1.826.870	1.826.870	
<b>Notas promissórias</b>	3.098	6.200	24.819	6.209	40.326	40.326	
<b>Cédulas do produto rural</b>	24.274	133.351	397.065	-	554.690	554.690	
<b>Cotas de fundos de investimento</b>	34.641	-	-	-	34.641	34.641	
<b>Certificado de recebíveis do agronegócio</b>	-	42.185	51.693	71.345	165.223	165.223	
<b>Certificados de direitos creditórios do agronegócio</b>	26.201	10.517	7.967	-	44.685	44.685	
Debêntures	74.108	235.517	8.066	-	317.691	317.691	
<b>Total</b>	<b>912.085</b>	<b>2.204.557</b>	<b>958.190</b>	<b>293.519</b>	<b>4.368.351</b>	<b>4.368.351</b>	
<b>Total geral de títulos para investimento (III)</b>	<b>1.041.857</b>	<b>2.427.214</b>	<b>2.433.007</b>	<b>729.968</b>	<b>6.632.046</b>	<b>6.627.444</b>	

(I) Inclui ações de companhias abertas e cotas de fundo de investimento que não possuem prazo de vencimento final. (II) Representado pelo valor de custo de aquisição acrescido dos rendimentos contratuais até a data do balanço. (III) Conforme nota 08a(i), os valores estão líquidos da provisão para perdas associadas ao risco de crédito. c) Títulos e valores mobiliários - vinculados:

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado</b>		
<b>Vinculados a operações compromissadas</b>	756.939	693.426
Letras financeiras do tesouro	300.869	301.028
Letras do tesouro nacional	456.031	353.395
Notas do tesouro nacional	39	459
Debêntures	-	38.544
<b>Vinculados a prestação de garantias</b>	71.458	167.846
Letras financeiras do tesouro	71.458	167.846
<b>Subtotal</b>	<b>828.397</b>	<b>861.272</b>
<b>Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado</b>		
<b>Vinculados a operações compromissadas</b>	30.420	729.724
Letras financeiras do tesouro	-	499.757
Debêntures	30.420	229.967
<b>Vinculados a prestação de garantias</b>	307.917	49.422
Letras financeiras do tesouro	46.469	14.781
Notas do tesouro nacional	222.227	-
Cotas de fundos de investimento	38.221	34.641
<b>Subtotal</b>	<b>338.337</b>	<b>779.146</b>
<b>Total de títulos e valores mobiliários - vinculados</b>	<b>1.166.734</b>	<b>1.640.418</b>

	31/12/2023	31/12/2022
<b>9. OUTROS ATIVOS</b>		
Depósitos judiciais	77.645	72.184
Despesas antecipadas	12.190	18.237
Comissões por cobrições a receber	38.591	3.428
Tributos antecipados	19.260	23.070
Investimentos - títulos patrimoniais e ações e cotas	3.474	5.571
Serviços prestados a receber	1.187	3.611
Outros	13.210	7.850
<b>Total</b>	<b>165.557</b>	<b>133.951</b>

**10. PASSIVOS COM INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS**

a) Composição dos passivos com instituições financeiras por faixa de vencimento:

	31/12/2023				Total
	1 a 90 dias	91 a 360 dias	361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	
Obrigações por operações compromissadas - carteira própria	780.769	-	-	-	780.769
Depósitos interfinanceiros	10.076.916	133.049	103.126	10.313.091	
<b>Total</b>	<b>10.857.685</b>	<b>133.049</b>	<b>103.126</b>	<b>11.093.860</b>	

	31/12/2022				Total
	1 a 90 dias	91 a 360 dias	361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	
Obrigações por operações compromissadas - carteira própria	1.458.373	-	-	-	1.458.373
Depósitos interfinanceiros	5.601.876	830.587	6.713	6.439.176	
<b>Total</b>	<b>7.060.249</b>	<b>830.587</b>	<b>6.713</b>	<b>7.897.549</b>	

b) Características dos passivos com instituições financeiras:

	31/12/2023		31/12/2022		Valor contábil	Vencimento (I)	Taxa de juros	Valor contábil	Vencimento (I)	Taxa de juros	Valor contábil
	Vencimento (I)	Taxa de juros	Vencimento (I)	Taxa de juros							
Obrigações por operações 02/01/2024	11,65% a.a.	750.156	02/01/2023	13,65% a.a.	1.150.185						
compromissadas 26/01/2024	85,00% do CDI	30.613	27/01/2023	85,00% do CDI	308.185						
Depósitos de instituições financeiras pré-fixados	10,73% a.a.	102.117	-	-	-						
Depósitos de instituições financeiras pós-fixados	100,00% a	100,00% a	-	-	-						
Depósitos de instituições financeiras pós-fixados	01/12/2025 107,25% do CDI	10.210.974	20/09/2024	102,50% do CDI	6.439.176						
<b>Total de depósitos de instituições financeiras</b>		<b>11.093.860</b>			<b>7.897.549</b>						

(I) Os passivos com instituições financeiras possuem vencimentos contratuais que variam de transação para transação. Esta informação reflete a transação realizada que, na data destas demonstrações financeiras consolidadas, possui o prazo mais longo.

**11. PASSIVOS COM CLIENTES**

a) Composição dos passivos com clientes por faixa de vencimento:

	31/12/2023					Saldo
	1 a 90 dias	91 a 360 dias	361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias		
Depósitos a prazo	696.676	3.204.107	529.150	-	-	4.429.933
Marcação a mercado	-	(734)	-	-	-	(734)
<b>Total</b>	<b>696.676</b>	<b>3.203.373</b>	<b>529.150</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.429.199</b>

	31/12/2022					Saldo
	1 a 90 dias	91 a 360 dias	361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias		
Depósitos a prazo	1.428.953	2.441.590	1.284.279	-	-	5.154.822
Marcação a mercado	-	-	(1.897)	-	-	(1.897)
<b>Total</b>	<b>1.428.953</b>	<b>2.441.590</b>	<b>1.282.382</b>	<b>14.699</b>	<b>5.167.624</b>	

b) Características dos passivos com clientes:

	31/12/2023		31/12/2022		Valor contábil	Vencimento (I)	Taxa de juros	Valor contábil	Vencimento (I)	Taxa de juros	Valor contábil
	Vencimento (I)	Taxa de juros	Vencimento (I)	Taxa de juros							
Depósitos a prazo de clientes pré-fixados	03/08/2026	13,80% a.a.	155.867	03/08/2026	14,55% a.a.		347.093				
Depósitos a prazo de clientes IPC-A	27/10/2025	4,99% a.a.	255.799	27/10/2025	8,54% a.a.		1.518.904				
Depósitos a prazo de clientes pós-fixados	11/09/2026	96% a	4.017.533	11/09/2026	116% do CDI		3.301.627				
<b>Total</b>			<b>4.291.199</b>		<b>5.167.624</b>						

(I) Os passivos com clientes possuem vencimentos contratuais que variam de transação para transação. Esta informação reflete a transação realizada que, na data destas demonstrações financeiras possui o prazo mais longo.

**12. TÍTULOS EMITIDOS**

a) Composição dos títulos emitidos por faixa de vencimento:

	31/12/2023					Saldo
	1 a 90 dias	91 a 360 dias	361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias		
Letras financeiras	713.090	2.247.454	2.693.316	91.033	5.744.893	
Letras de crédito do agronegócio	165.158	621.586	-	-	786.744	
Letras de arrendamento mercantil	155.613	179.822	65.977	-	401.412	
<b>Total</b>	<b>1.033.861</b>	<b>3.048.862</b>	<b>2.759.293</b>	<b>91.033</b>	<b>6.933.049</b>	

	31/12/2022					Saldo
	1 a 90 dias	91 a 360 dias	361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias		
Letras financeiras	937.801	2.349.636	3.611.190	283.064	7.181.691	
Letras de crédito do agronegócio	687.477	393.914	-	-	1.081.391	
Letras de arrendamento mercantil	12.556	148.386	179.938	-	340.880	
<b>Total</b>	<b>1.637.834</b>	<b>2.891.936</b>	<b>3.791.128</b>	<b>283.064</b>	<b>8.603.962</b>	

b) Características dos títulos emitidos:

	31/12/2023		31/12/2022		Valor contábil	Vencimento (I)	Taxa de juros	Valor contábil	Vencimento (I)	Taxa de juros	Valor contábil
	Vencimento (I)	Taxa de juros	Vencimento (I)	Taxa de juros							
Títulos pré-fixados	26/02/2031	6,04% a.a.	694.193	26/02/2031	14,74% a.a.		1.149.177				
Títulos pós-fixados	24/11/2027	13,00% do CDI	5.899.270	24/11/2027	87,00% do CDI		6.980.820				
<b>Total</b>			<b>6.593.463</b>		<b>8.130.000</b>						

(I) Os títulos emitidos possuem vencimentos contratuais que variam de transação para transação. Esta informação reflete a transação realizada que, na data destas demonstrações financeiras possui o prazo mais longo.

**13. EMPRÉSTIMOS E REPASSES**

a) Composição de empréstimos e repasses por faixa de vencimento:

	31/12/2023					Total
	1 a 90 dias	91 a 360 dias	361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias		
Obrigações por empréstimos em moeda estrangeira	42.070	527.136	630.773	-	-	1.199.979
Obrigações por repasses - BNDES	10.726	46.309	151.161	91.090	-	299.286
Obrigações por repasses - FINAME	162.541	387.357	605.360	189.323	-	1.344.581
<b>Total</b>	<b>215.337</b>	<b>960.802</b>	<b>1.387.294</b>	<b>280.413</b>	<b>2.843.846</b>	

	31/12/2022					Total
	1 a 90 dias	91 a 360 dias	361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias		
Obrigações por empréstimos em moeda estrangeira	331.302	369.724	1.092.600	-	-	1.793.626
Obrigações por repasses - BNDES	112.639	54.560	23.521	758	-	191.478
Obrigações por repasses - FINAME	42.608	208.798	540.297	273.964	-	1.065.667
<b>Total</b>	<b>486.549</b>	<b>633.082</b>	<b>1.666.418</b>	<b>274.722</b>	<b>3.050.771</b>	

b) Características dos empréstimos e repasses:

	31/12/2023		31/12/2022		Valor contábil	Vencimento (I)	Taxa de juros	Valor contábil	Vencimento (I)	Taxa de juros	Valor contábil
	Vencimento (I)	Taxa de juros	Vencimento (I)	Taxa de juros							
Obrigações por empréstimos em moeda estrangeira	17/12/2025	de 4,71% a 5,43% a.a.	1.199.979	17/12/2025	0,15% a 7,43% a.a.		1.793.626				
Obrigações por repasses no País pré-fixados	15/08/2028	de 1,50% a 13,73% a.a.	294.095	15/12/2025	1,50% a 13,73% a.a.		75.197				
Obrigações no País pós-fixados	16/10/2028	de 1,37% a.a. a 1,55% a.a.	322.119	17/12/2029	2,45% a.a. a 0,90% a.a.		782.207				
Obrigações por repasses no País pós-fixados	15/05/2026	de 4,37% a 5,62% a.a.	6.802	15/05/2026	2,80% a 6,50% a.a.		10.749				
Obrigações por repasses no País pós-fixados	15/08/2028	+ SOFR 0,95% a.a.	269.749	15/09/2027	TLP-IPC		283.949				
Obrigações por repasses no País pós-fixados	17/12/2										

# BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.

C.N.P.J. 60.770.336/0001-65 - CARTA PATENTE Nº 1461/1966  
SEDE: ALAMEDA SANTOS, 466 - SÃO PAULO-SP  
SOCIEDADE ANÔNIMA DE CAPITAL ABERTO

## DE INVESTIMENTO

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS

Ouvvidoria: 0800-7220140

\* continuação

**b) Risco de liquidez:** O controle e estratégia de liquidez são decididos pelo comitê de caixa que se reúne diariamente antes do início das operações, com o objetivo de avaliar o comportamento dos diversos mercados de juros, dólar e bolsas, domésticos e internacionais, bem como definir as estratégias do dia e avaliar o fluxo de caixa das empresas financeiras. O comitê de caixa gerencia o risco de liquidez concentrando sua carteira em ativos de alta qualidade e de grande liquidez, cujas posições são monitoradas on-line e casadas cuidadosamente quanto a moedas e prazos. Adicionalmente, a gestão do risco de liquidez utiliza-se de fluxo de caixa projetado para atendimento às regulamentações vigentes do Banco Central do Brasil adotando-se as premissas de fluxo de vencimento das operações financeiras, fluxo de caixa de despesas, o nível de atraso nas carteiras e antecipação de passivos. O Conglomerado Alfa possui um plano de contingência para riscos de liquidez pautado pela prudência, estruturado para cenários de adversidade e em constante evolução. Este plano considera um caixa mínimo necessário, a liquidez dos ativos e linhas de crédito disponíveis em cenário de adversidade. A descrição da estrutura de gerenciamento de risco de liquidez encontra-se disponível no site [www.allanet.com.br](http://www.allanet.com.br). **ii) Gerenciamento do risco de liquidez:** A abordagem do Banco e suas controladas com relação ao gerenciamento de liquidez é assegurar, o máximo possível, que o Grupo terá sempre a liquidez necessária para cumprir com suas obrigações nos devidos vencimentos, sob condições normais e de estresse, sem incorrer em perdas inaceitáveis ou colocar em risco a reputação do Banco e suas controladas. **iii) Plano de contingência:** O Banco e suas controladas possuem um plano de contingência para riscos de liquidez, estruturado para vários cenários e em constante evolução. Este plano contempla, dentre outras medidas, monitoramento e avaliação contínua dos fluxos de caixa e liquidez dos ativos e análises de cenários de estresse e definição de níveis mínimos de liquidez para fazer frente a estes cenários. **iii) Análise dos instrumentos financeiros por prazo contratual remanescente:** A tabela abaixo demonstra em formato gerencial e consolidado os dados financeiros de todas as entidades legais integrantes do Conglomerado Alfa a valor futuro projetado da realização referentes aos ativos e passivos financeiros, tais como utilizados pela Administração. Os valores apresentados na tabela abaixo referem-se ao valor futuro projetado de realização contratual relacionado aos ativos e passivos financeiros.

	31/12/2023				Total
	1 a 90 dias	91 a 360 dias	361 a 1.800 dias	Acima de 1.800	
<b>Ativos Financeiros</b>					
Títulos para investimentos	22.399	1.160.336	4.657.047	118.604	<b>5.958.386</b>
Operações de crédito e adiantamento a instituições financeiras	211.123	10.417	286.651	-	<b>508.191</b>
Operações de crédito e adiantamento a clientes	1.425.232	5.601.872	7.711.999	1.151.959	<b>15.891.062</b>
Outros ativos	49.758	310.034	430	-	<b>360.222</b>
<b>Total de Ativos Financeiros</b>	<b>1.708.512</b>	<b>7.082.659</b>	<b>12.656.127</b>	<b>1.270.563</b>	<b>22.717.861</b>
<b>Passivos Financeiros</b>					
Passivos com instituições financeiras	(43.598)	(657.425)	(1.232.493)	(35.525)	<b>(1.968.041)</b>
Empréstimos e repasses	(736.436)	(8.442.545)	(4.188.898)	(67.757)	<b>(13.435.636)</b>
Títulos emitidos	(527.505)	-	-	-	<b>(527.505)</b>
Outros passivos	(16.641)	(272.180)	(1.388)	-	<b>(290.209)</b>
<b>Total de Passivos Financeiros</b>	<b>(1.324.180)</b>	<b>(9.372.150)</b>	<b>(5.422.779)</b>	<b>(103.282)</b>	<b>(16.220.391)</b>

	31/12/2022				Total
	1 a 90 dias	91 a 360 dias	361 a 1.800 dias	Acima de 1.800	
<b>Ativos Financeiros</b>					
Disponibilidades	5.917	-	-	-	<b>5.917</b>
Títulos para investimentos	803.664	3.436.055	3.790.705	350.627	<b>8.381.051</b>
Operações de crédito e adiantamento a instituições financeiras	101.231	-	223.016	-	<b>324.247</b>
Operações de crédito e adiantamento a clientes	1.231.210	6.561.141	7.812.226	1.186.655	<b>16.791.232</b>
Outros ativos	87.517	560.779	2.661	-	<b>690.957</b>
<b>Total de Ativos Financeiros</b>	<b>2.229.539</b>	<b>10.557.975</b>	<b>11.828.608</b>	<b>1.537.282</b>	<b>26.153.404</b>
<b>Passivos Financeiros</b>					
Passivos com instituições financeiras	(39.772)	(469.802)	(1.016.644)	(100.224)	<b>(1.626.442)</b>
Passivos com clientes	(39)	-	-	-	<b>(39)</b>
Empréstimos e repasses	(908.380)	(9.301.526)	(8.133.695)	(86.367)	<b>(18.429.968)</b>
Títulos emitidos	(337.007)	-	-	-	<b>(337.007)</b>
Outros passivos	(68.357)	(633.396)	(156.101)	-	<b>(857.854)</b>
<b>Total de Passivos Financeiros</b>	<b>(1.353.555)</b>	<b>(10.404.724)</b>	<b>(9.306.440)</b>	<b>(186.591)</b>	<b>(21.251.310)</b>

**c) Risco de mercado:** O risco de mercado está relacionado à probabilidade de perda decorrente dos impactos de flutuações dos preços e taxas de mercado sobre as posições ativas e passivas da carteira do Conglomerado Alfa. A política global em termos de exposição a riscos de mercado é conservadora, sendo a estratégia e os limites de VaR-Value at Risk definidos pelo Comitê de Gestão de Risco de Mercado e seu cumprimento acompanhado diariamente por área independente à gestão das carteiras, através de métodos e modelos estatísticos e financeiros desenvolvidos de forma consistente com a realidade de mercado. A metodologia para apuração do VaR-Value at Risk é baseada no modelo paramétrico, com intervalo de confiança de 99% para o horizonte de tempo de um dia e as volatilidades são calculadas pela metodologia EWMA com a utilização de lâmbda de 0,94. Os dados de VaR, são adotados os parâmetros de risco acumulados mensal e cenários de estresse em que são elaborados cenários históricos e hipotéticos para as taxas de mercado e verificados os possíveis impactos nas posições. Complementando a estrutura de acompanhamento, controle e gestão de riscos de mercado, são calculados diariamente os valores exigidos de capital para cobertura das exposições ao risco de mercado, em conformidade com as regulamentações vigentes do Banco Central do Brasil. Como resultado das análises, a Administração, dentre outras medidas de gestão que visam mitigar os riscos de mercado, pode se utilizar de instrumentos financeiros derivativos em estratégias de hedge. As quais, quando satisfetivos os requisitos do IAS 39 para o hedge contábil, podem ser classificadas contabilmente como hedge de fluxo de caixa ou hedge de valor justo. Durante os exercícios objeto destas demonstrações financeiras consolidadas, o Banco e suas controladas realizaram operações de hedge de valor justo, cujas principais características estão descritas na nota explicativa nº 5. A descrição da estrutura de gerenciamento de risco de mercado encontra-se disponível no site [www.allanet.com.br](http://www.allanet.com.br). **i) Resumo da posição de VaR das carteiras do Conglomerado Alfa:** O quadro abaixo apresenta o VaR-Value at Risk calculado segundo o modelo paramétrico, com intervalo de confiança de 99%, para o horizonte de tempo de um dia, considerando, tais como utilizados pela Administração do Conglomerado Alfa, os dados consolidados de todas as empresas integrantes do Conglomerado Alfa.

	31/12/2023		31/12/2022	
	Risco de variação cambial	Risco de taxas de juros	Risco de variações de preços	Riscos fatores de riscos
279	25	853	23.99	
193	337	(634)	(381)	
<b>Total Geral</b>	<b>8.691</b>	<b>23.920</b>		

31/12/2023	MTM Exposição		Estresse - Alfa Cenário A		Deterioração de 25% Cenário B		Deterioração de 50% Cenário C	
	Pré-fixado	Cupom de inflação	1.026.447	(111.240)	(111.240)	(105.674)	(194.611)	(194.611)
	96.588	(1.277)	(1.277)	1.406	3.727	(28.036)	7.499	(28.036)
<b>Total</b>	<b>(928.582)</b>	<b>(111.441)</b>	<b>(111.441)</b>	<b>(118.382)</b>	<b>(215.148)</b>			

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO		DIRETORIA		CONTADORA	
<b>ALBERTO MONTEIRO DE QUEIROZ NETTO</b> Presidente  Conselhoheiros <b>EDUARDO PINTO DE OLIVEIRA</b> <b>MARCOS LIMA MONTEIRO</b> <b>MARCELO JOSÉ ALVES DOS SANTOS</b>		<b>FABIO ALBERTO AMOROSINO</b> Diretor Presidente  Diretores <b>CAMILA DA SILVA ZAGO</b> <b>EDUARDO PINTO DE OLIVEIRA</b> <b>FABIANO SIQUEIRA DE OLIVEIRA</b>		<b>ELIANE CAROLINA QUAGLIO ARJONAS</b> CRC 1SP 232846/O-2	

### RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

desenvolvidos pelo Banco e por sua controlada. Com base em amostragens, analisamos documentos suporte preparados pelo Banco e por sua controlada para fundamentar o cálculo, a contabilização e divulgação das perdas esperadas de operações de créditos e adiantamentos analisados de acordo com as regras aplicáveis. Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos de auditoria acima sumarizados, consideramos aceitáveis a mensuração das perdas esperadas das operações de crédito e adiantamentos e as divulgações no contexto das demonstrações financeiras consolidadas, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 tomadas em conjunto. **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras consolidadas e o relatório dos auditores** A Administração do Banco e suas controladas é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a Auditoria de Risco de Mercado, ao fazê-lo, considerar-se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras consolidadas ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. **Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras consolidadas** A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras consolidadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade do Banco e suas controladas continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar o Banco e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança do Banco e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas. **Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não um garantido de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras consolidadas. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: - Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, contornar, ocultar, falsificar, omitir ou representar falsas intencionalidades. - Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco e suas controladas. - Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração. - Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional. - Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. - Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria. Comunicamos-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas. Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras consolidadas do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público. São Paulo, 08 de fevereiro de 2024

**RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA DO 2º SEMESTRE DE 2023 ENCERRADO EM 31 DEZEMBRO DE 2023**

O Comitê de Auditoria constituído pelo Banco Alfa de Investimento S.A., instituição líder do Conglomerado Financeiro Alfa, exerce as atribuições e responsabilidades previstas em dispositivos legais e em seu regulamento interno, referidos no relatório de Risco de Mercado e nas seguintes empresas: Banco Alfa S.A., Financeira Alfa S.A., Crédito, Financiamento e Investimentos, Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. e Alfa Arrendamento Mercantil S.A. **Atividades do Comitê** O Comitê de Auditoria reuniu-se 12 (doze) vezes no período de julho a dezembro de 2023 com os Diretores e os principais responsáveis pelas áreas das empresas do Conglomerado Financeiro Alfa, abordando, em especial, assuntos relacionados com demonstrações financeiras, provisões, controles internos e compliance, combate à lavagem de dinheiro, ouvidoria e atendimento a clientes, jurídico, soluções tecnológicas, segurança da informação, gestão da continuidade de negócios, recomendações das auditorias interna e externa, evolução dos negócios e conformidade à legislação e normas editadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN), Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e B3-Brasil, Bolsa e Balcão, discutindo as providências adotadas. **Administração de Riscos** Mantendo a sinergia com o Comitê de Riscos o Comitê de Auditoria realizou reunião semestral com o Diretor e Gerente Geral de Administração de Riscos, acompanhando de forma mais focada os aspectos relevantes e enquadramentos definidos pela administração. **ouvidoria** Norteado pelo disposto na Resolução do BACEN nº 4.860, de 23.10.2020 e suas alterações subsequentes, o Comitê acompanhou e monitorou as atividades da Ouvidoria, mediante reuniões e relatórios por ela produzidos. **Controles Internos** O Comitê de Auditoria acompanhou as atividades da área de Compliance e Controles Internos considerando-as adequadas às necessidades das empresas do Conglomerado Financeiro Alfa. Foram examinados pontos de controle, normas e técnicas de acompanhamento existentes e o Compliance Regulatório através do cumprimento das regras internas e legais vigentes. O monitoramento, realizado por meio de questionários referentes aos pontos de controle, é analisado pela área responsável, auditoria interna e externa. O Comitê entendeu que o sistema de controles internos está adequado ao porte e complexidade de negócios do Conglomerado Financeiro Alfa. **Prevenção à Lavagem de Dinheiro** O Comitê de Auditoria acompanhou as atividades da área de Compliance e Controles Internos relativos às análises reputacionais e verificações KY ("conheça seu"), monitoramento de alertas e discussão os processos das empresas do Conglomerado Financeiro Alfa com relação às atividades de prevenção de lavagem de dinheiro. **Segurança da Informação** O Comitê de Auditoria tomou conhecimento das atividades realizadas pelas áreas de Segurança da Informação/ TI, Controles Internos e Auditoria Interna, como da implantação de ações que compõem o plano integrado de segurança da informação. **Ações concluídas:** i. Segurança da Informação (1ª Linha) ii. Auditoria Interna (3ª Linha) iii. Trabalho específico em LGPD - plano de ação de melhorias apresentado pelas áreas. **Ações em andamento:** i. Segurança da Informação (1ª Linha) ii. Blindagem do ambiente de produção: (isolamento das redes de servidores e respectivas restrições - agosto/2023. Isolamento individual dos servidores - dez/2023). iii. Desenvolvimento seguro (Programa de treinamento contínuo em avaliação para ser contratado da Tempest - outubro/2023). iv. Equipes defensiva e ofensiva (Contratação do primeiro recurso dedicado para atividade de Red Team) - outubro/2023.

31/12/2022	MTM Exposição		Estresse - Alfa Cenário A		Deterioração de 25% Cenário B		Deterioração de 50% Cenário C	
	Pré-fixado	Cupom de inflação	2.967.333	(112.158)	(129.262)	(236.647)	(236.647)	(236.647)
	104.799	(2.870)	(2.870)	(19.067)	(19.067)	(27.938)	(27.938)	(27.938)
	8.497	2.059	2.059	230	230	506	506	506
<b>Total</b>	<b>2.871.031</b>	<b>(112.999)</b>	<b>(112.999)</b>	<b>(148.099)</b>	<b>(148.099)</b>	<b>(264.079)</b>	<b>(264.079)</b>	<b>(264.079)</b>

O quadro acima apresenta o valor das exposições em análise considerando o Conglomerado Alfa, e os testes de sensibilidade para três cenários de estresse possíveis: a) situação de estresse determinada pela Administração do Conglomerado Alfa e aprovada em seu Comitê de Gestão de Riscos de Mercado (CGRM); b) situação de estresse com deterioração de, pelo menos, 25% (vinte e cinco por cento) na variável de risco considerada; e c) situação de estresse com deterioração de, pelo menos, 50% (cinquenta por cento) na variável de risco considerada. É importante salientar que os cenários "b" e "c" referem-se a cenários que a Administração do Conglomerado Alfa não acredita que possam ocorrer. Quanto ao cenário "a", a Administração entende que se trata de uma situação possível de ocorrer. **d) Risco operacional:** A gestão de risco operacional tem por objetivo a identificação, avaliação e monitoramento dos riscos operacionais aos quais o Conglomerado Alfa está sujeito e a consequente adoção de medidas preventivas, em conformidade com as regulamentações vigentes do Banco Central do Brasil. Tais ações visam resguardar nossa imagem de integridade e correção perante a comunidade, acionistas, colaboradores e autoridades reguladoras, gerando benefícios resultantes da boa gestão desses riscos. Em conformidade com a política institucional, o gerenciamento do risco operacional é de responsabilidade do departamento de Gestão de Riscos. Este departamento reporta-se diretamente à Diretoria de Gestão Integrada de Riscos que, além de coordenar as atividades inerentes ao processo, desempenha também o papel de disseminar da cultura de prevenção ao risco operacional pelo Conglomerado Alfa. E sua responsabilidade reportar ao Comitê de Controles de Risco Operacional a identificação e ações para correção de eventuais deficiências de controle e gerenciamento de riscos operacionais. Cabe ressaltar que as medidas tomadas e registradas em atas neste Comitê são acompanhadas diretamente pela Presidência e Conselho de Administração do Conglomerado Alfa. A descrição da estrutura de gerenciamento de risco operacional encontra-se disponível no site [www.allanet.com.br](http://www.allanet.com.br). **27. GERENCIAMENTO DE CAPITAL E ÍNDICES DE SOLVÊNCIA** Índice de Capital: O Banco Central do Brasil, através da Resolução nº 4.955/21, instituiu a apuração do Patrimônio de Referência considerando as instituições integrantes do Conglomerado Prudencial para cálculo do Índice de Capital. Adicionalmente através da Resolução nº 4.955/21, instituiu a apuração do Patrimônio de Referência para os Ativos Ponderados pelo Risco (RWA), ambas com efeito a partir de outubro de 2013. **Índice de Alavancagem:** O Banco Central do Brasil, através da Circular nº 3.748/2015 instituiu o Índice Rázo de Alavancagem (RA) ao arcabouço de Basileia III no Brasil. O RA é definido como a razão entre Capital Nível 1 e Exposição Total. Conforme mencionado na nota explicativa nº 1, a partir de novembro de 2023, o controle alavancagem do Banco passou a ser do Banco Safra S.A., portanto, o índice de capital e o índice de alavancagem passam a ser calculados e divulgados pelo Banco Safra S.A. **28. ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS** O Banco é responsável pela administração de recursos de terceiros. O patrimônio líquido dos Fundos de Investimentos e das Carteiras de Particulares administrados pelo Banco totalizavam R\$ 6.692.297 (31/12/2022 R\$ 6.140.681) na data do balanço. **29. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS** a) Sempre em concordância com os dispositivos legais vigentes e com a IAS 24, são efetuadas operações com empresas controladas e ligadas, conforme demonstramos a seguir:

31/12/2023	31/12/2022		Exercícios	
	Ativos (passivos)	Ativos (passivos)	2023 Receitas (despesas)	2022 Receitas (despesas)
<b>Caixa e disponibilidades em bancos</b>				
- Outras partes relacionadas (1)	5.458	3.558	-	-
Banco Alfa S.A.	5.458	3.558	-	-
<b>Operações de crédito e adiantamento a instituições financeiras (Passivos com instituições financeiras)</b>	<b>6.171.297</b>	<b>6.333.358</b>	<b>804.804</b>	<b>668.851</b>
- Outras partes relacionadas (1)	6.171.297	6.333.358	804.804	668.851
Banco Alfa S.A.	1.058.604	1.011.697	137.052	95.171
Financeira Alfa S.A. - CFI	5.112.693	5.321.661	667.752	573.680
<b>Operações de crédito e adiantamento a clientes</b>				
- Outras partes relacionadas (1)	-	18.168	-	7.246
Agropalma S.A.	-	2.360	-	1.024
Indústria Xhara	-	2.469	-	358
C&C Casa e Construção Ltda.	-	13.211	-	5.726
Companhia Refinadora da Amazônia	-	128	-	6
Companhia Transmérica de Hotéis	-	-	-	132
<b>Depósitos de clientes</b>	<b>(414.639)</b>	<b>(844.241)</b>	<b>(44.721)</b>	<b>(95.462)</b>
- Controlador	-	(13.943)	-	(1.535)
Pessoa física	-	(13.943)	-	(1.535)
<b>Pessoa física chave da administração da entidade ou de sua controladora</b>				
- Outras partes relacionadas (1)	(414.639)	(814.830)	(44.721)	(92.033)
Consórcio Alfa de Administração S.A.	(78.332)	(71.544)	(8.954)	(7.407)
Alfa Holdings S.A.	(47.192)	(34.407)	(4.665)	(4.195)
Alfa Participações Administração e Representações Ltda.	-	(70.255)	-	(3.919)
Corumbal Participações e Administrações Ltda.	(289.115)	(228.954)	(31.102)	(12.077)
Adm. Editora Vera Cruz - Rio de Janeiro	-	-	-	(167)
Empreendimentos Imobiliários	-	(30.167)	-	(20.793)
Alfastar Participações Ltda.	-	(91.362)	-	(7.887)
Alfa Participações Indústria das demonstrações financeiras consolidadas, nossa responsabilidade é a de	-	(9.340)	-	(1.100)
Transamerica Holdings Ltda.	-	(10.040)	-	(1.736)
Agropalma S.A.	-	(133.401)	-	(13.025)
Outros - abaixo de 1% do total	-	(23.176)	-	(20.307)
Pessoa física	-	(112.848)	-	(7.520)
<b>Títulos emitidos</b>	<b>(96.840)</b>	<b>(603.069)</b>	<b>(17.807)</b>	<b>(56.532)</b>
- Pessoa física chave da administração da entidade ou de sua controladora	(122)	(18.698)	(70)	(1.465)
- Outras partes relacionadas (1)	(96.718)	(584.371)	(17.737)	(55.067)
Alfa Holdings S.A.	(13.317)	(31.724)	(3.305)	(3.571)
Corumbal Participações e Administrações Ltda.	(28.604)	(56.490)	(6.720)	(10.394)
Alfastar Participações Ltda.	-	(35.716)	-	(4.321)
Adm. Editora Vera Cruz - Rio de Janeiro	-	-	-	(226)
Empreendimentos Imobiliários	-	(40.490)	-	(3.736)
Metrop Adm. e Partic. Ltda.	-	(41.411)	-	(1.230)
Omega Part. Represent e Administração Ltda.	-	(54.797)	-	(7.412)
Consórcio Alfa de Administração S.A.	-	(56.745)	-	(7.578)
Fundação Clemente de Faria	-	-	-	(15.480)
Pessoa física	-	(312.455)	-	-
<b>Outros ativos/passivos</b>	<b>(3.246)</b>	<b>(12.116)</b>		
- Pessoa física chave da administração da entidade ou de sua controladora	(3.246)	(9.419)	-	(2.697)
- Outras partes relacionadas (1)	194	(2.119)	-	-
Alfa Holdings S.A.	201	(2.114)	-	-
Consórcio Alfa de Administração S.A.	(3.651)	(5.182)	-	(4)
Corumbal Participações e Administrações Ltda.	-			



## BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.

C.N.P.J. 60.770.336/0001-65 - CARTA PATENTE Nº 1461/1966  
SEDE: ALAMEDA SANTOS, 466 - SÃO PAULO-SP  
SOCIEDADE ANÔNIMA DE CAPITAL ABERTO

★ continuação

### RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA DO 2º SEMESTRE DE 2022 ENCERRADO EM 31 DEZEMBRO DE 2022

Com relação à Auditoria Externa, o Comitê de Auditoria discutiu com os responsáveis: a) os resultados dos trabalhos e suas conclusões sobre a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Conglomerado Financeiro Alfa, base 31.12.2023; b) prévia do Relatório referente à Circular BACEN nº 3.467/2009 e nº 2.682/1999; c) relativamente aos Fundos de Investimento tivemos a avaliação do terceiro trimestre de 2023.

Com relação à Auditoria Interna, o Comitê de Auditoria acompanhou o andamento dos trabalhos planejados para o semestre, relatórios produzidos, conclusões e cumprimento das recomendações. Ressalta-se ainda que, durante o semestre o Comitê de Auditoria, não foi acionado em nenhum momento, nem tampouco se deparou com qualquer situação que viesse a prejudicar ou comprometer a atuação e independência das Auditorias na condução de suas atividades.

Quanto aos trabalhos realizados pelas Auditorias, há de se frisar que nenhuma falha relevante foi constatada ou apontada, e que viesse a prejudicar ou afetar as Demonstrações Financeiras das empresas do Conglomerado.

Dessa forma, o Comitê concluiu como satisfatórias as atuações e trabalhos realizados pelas Auditorias.

#### Demonstrações Financeiras

Considerando as avaliações satisfatórias das atuações das áreas de Controles Internos, Gestão de Riscos, Auditoria Interna e Externa, bem como os contatos mantidos com a área de Controladoria, responsável pela elaboração das Demonstrações Financeiras, e ainda, as constantes análises e exames procedidos pelo Comitê de Auditoria em relatórios, mapas e posições utilizados pelas

mesmas para comprovação e confirmação de seus dados, conclui o Comitê de Auditoria que as Demonstrações Financeiras do semestre encerrado em 31 de dezembro de 2023, incluindo as das empresas integrantes do Conglomerado Financeiro Alfa, atendem aos requisitos de integridade, qualidade, transparência e visibilidade, inclusive quanto à aplicação das práticas contábeis adotadas no Brasil e exigidas pelas normas vigentes.

São Paulo - SP, 08 de fevereiro de 2024

**Adilson Herrero**

**Ciderlene Justino de Souza**

**Paulo Aluizio Machado de Andrade**

### PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal analisaram e aprovaram, por unanimidade: **a)** O Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31.12.2023, preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil; **b)** As Demonstrações Financeiras Consolidadas encerradas em 31.12.2023; e **c)** O Estudo Técnico de Viabilidade de Geração de Lucros Tributáveis que ampara os valores contabilizados sob a rubrica "Créditos Tributários".

São Paulo - SP, 08 de fevereiro de 2024

**Paulo Caio Ferraz de Sampaio**

**José Antonio Rigobello**

**Rubens Bartetta**

**Valter dos Santos**

Documento assinado digitalmente  
conforme MP nº 2.200-2 de  
24/08/2001, que institui a Infraestrutura  
de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil



Certificado por Editora Globo SA  
04067191000160 Pub: 09/02/2024

A autenticidade deste documento  
pode ser conferida através do QR Code  
ou pelo link

<https://publicidadelegal.valor.com.br/valor/2024/02/09/BANCOALFA1574310009022024.pdf>

Hash: 17074314039b910a47f7ca429d81dc7d46531137ec