

...Continuação



S3 Caceis Brasil DTVM S.A.

CNPJ nº 62.318.407/0001-19

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

9. Imobilizado de Uso

	30/06/2025		
	Custo	Depreciação	Residual
Outras Imobilizações de Uso			
Sistemas de Processamento de Dados	219	(202)	17
Móveis e Equipamentos de Uso	1.090	(913)	177
Benefitórias em Imóveis de Terceiros	355	(280)	75
Total	1.664	(1.395)	269

10. Intangível

a) Composição

	30/06/2025			
	Vida Útil (em anos)	Custo	Amortização	Total
Ágio na Aquisição de Direitos de Uso de Negócio ⁽¹⁾	10	323.055	(317.671)	5.384
Outros Ativos Intangíveis		709.817	(346.294)	363.523
Logiciais	Até 5	266.195	(98.423)	167.772
Relacionamento com Clientes: Clientes vinculados a Fundos de Investimentos	22	253.337	(113.234)	140.103
Clientes vinculados à Rede Comercial do Banco Santander	27	84.758	(30.869)	53.889
Outros Clientes	10	105.527	(103.768)	1.759
Total		1.032.872	(663.965)	368.907

⁽¹⁾ Para o período findo em 30 de junho de 2025 não houve evidências de impairment.

b) Movimentação

	30/06/2025		
	Custo	Amortização	Total
Saldo no início do período	1.020.008	(624.755)	395.253
Adição	12.864	-	12.864
Amortização	-	(39.210)	(39.210)
Saldo no final do período	1.032.872	(663.965)	368.907

11. Outros Passivos Financeiros

Credores - Conta Liquidações Pendentes	942.278
Total	942.278
Circulante	942.278

12. Outros Passivos

Provisão para Pagamentos a Efetuar

	30/06/2025
Despesas de Pessoal	18.985
Despesas Administrativas	8.716
Outros Pagamentos	4.488
Sociais e Estatutárias	3.884
Provisão para Riscos Fiscais e Obrigações Legais (Nota 13.b)	8.133
Provisão para Processos Judiciais e Administrativos - Ações Trabalhistas e Cíveis (Nota 13.b)	15.081
Credores Diversos - País	9.258
Total	68.545
Circulante	55.662
Não-Circulante	12.883

13. Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes

a) Ativos Contingentes

Em 30 de junho de 2025, não foram reconhecidos contabilmente ativos contingentes (Nota 3.h).

b) Movimentações das Provisões para Processos Judiciais e Administrativos e Obrigações Legais

	01/01 a 30/06/2025		
	Fiscais	Trabalhistas	Cíveis
Saldo Inicial	8.247	13.359	716
Constituição Líquida de Reversão ⁽¹⁾	(65)	(120)	81
Atualização Monetária	43	333	-
Baixas por Pagamentos	(1)	(13)	(18)
Outros ⁽²⁾⁽³⁾	(91)	742	1
Saldo Final	8.133	14.301	780
Depósitos em Garantia - Outros Créditos	-	389	-

⁽¹⁾ Riscos fiscais contemplam as constituições de provisões para impostos relacionados a processos judiciais e administrativos e obrigações legais, contabilizados em despesas tributárias, outras receitas e despesas operacionais e IR e CSLL.

⁽²⁾ Trata-se de acordo entre S3 Caceis e o Banco Santander.

⁽³⁾ Em 2023, incluiu a reversão da provisão para processos de PIS e COFINS referentes ao questionamento da Lei nº 9.718/98.

c) Provisões, Passivos Contingentes e Outras Provisões

A S3 Caceis é parte em processos judiciais e administrativos de natureza tributária, trabalhista e cível, decorrentes do curso normal de suas atividades.

As provisões foram constituídas com base na natureza, complexidade e histórico das ações e na avaliação de perda das ações da S3 Caceis, com base nas opiniões dos assessores jurídicos internos e externos. A S3 Caceis tem como procedimento provisionar integralmente o valor das ações cuja avaliação está classificada como perda provável. As obrigações legais de natureza fiscal e previdenciária têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras.

Os principais processos judiciais e administrativos com risco provável, fiscais e previdenciários, estão descritos a seguir:

PIS e Cofins - A S3 Caceis ajuizou medida judicial visando afastar a aplicação da Lei 9.718/1998, que modificou a base de cálculo do PIS e da Cofins para que incidissem sobre todas as receitas das pessoas jurídicas, que antes da referida norma, eram tributadas pelo PIS e Cofins apenas as receitas de prestação de serviços e vendas de mercadorias.

Em 2023, o STF decidiu o Tema 372 por meio de Repercução Geral, e acolheu parcialmente o recurso da União Federal fixando a tese de que incide o PIS/COFINS sobre as receitas operacionais decorrentes das atividades típicas das instituições financeiras, de forma a terem sido constituídas as respectivas obrigações de PIS e COFINS. O Banco Santander é responsável pelo montante envolvido nesse processo como ex-controlador da Companhia. Em 30 de junho de 2025, o montante envolvido é de R\$4.198.

Desmutualização de Ações - R\$489, visa a não incidência do IRPJ e da CSLL dos valores correspondentes à atualização dos títulos patrimoniais convertidos em ações, visto que não representa acréscimo patrimonial, mas de mera permuta.

d) Passivos Contingentes Classificados com Risco de Perda Possível

São processos judiciais e administrativos de natureza tributária, trabalhista e cível classificados, com base na opinião dos assessores jurídicos, como risco de perda possível, não reconhecidos contabilmente.

As ações com classificação de natureza fiscal e trabalhista de perda possível, totalizaram em R\$ 5.611 e R\$ 885, respectivamente, em 30 de junho de 2025, sendo, principalmente:

Cofins - Discussão judicial para anular auto de infração lavrado pela Receita Federal, pretendendo a exigência de PIS e Cofins sobre receitas que não decorrem da atividade preponderante da empresa, contrariando assim o novo texto legal trazido pela Lei Federal nº 12.973/2014. Em 30 de junho de 2025, o valor relacionado a esse processo era de aproximadamente R\$2.628.

14. Patrimônio Líquido

a) Capital Social

Em 30 de junho de 2025, o capital social subscrito e integralizado é composto por 1.740 mil ações ordinárias nominativas escriturais sem valor nominal.

b) Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio

Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos de 1% sobre o lucro líquido ajustado na forma da legislação em vigor. A distribuição dos dividendos está sujeita à deliberação em Assembleia Geral de Acionistas.

Para o semestre em 30 de junho de 2025, não houve deliberação e pagamento de Juros sobre Capital Próprio.

c) Reservas de Lucros

O lucro líquido apurado, após as deduções e provisões legais, terá a seguinte destinação:

d) Reserva Legal

De acordo com a legislação societária brasileira, 5% para constituição da reserva legal, até que a mesma atinja a 20% do capital. Esta reserva tem como finalidade assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital.

e) Reservas Estatutárias

Do saldo remanescente do lucro líquido do exercício, foram destinados 50% para reforço de capital de giro e 50% para equalização de dividendos com a finalidade de garantir os meios financeiros para as operações da S3 Caceis e a continuidade da distribuição de dividendos, podendo ser utilizadas para futuros aumentos de capital. Ambas reservas, juntamente com a reserva legal, estão limitadas a 100% do capital social.

15. Partes Relacionadas

a) Remuneração de Pessoal-Chave da Administração

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) da S3 Caceis realizada em 30 de Abril de 2025, foi aprovado o montante global anual da remuneração dos membros da Diretoria para o ano de 2025, em até R\$ 18.000.

i. Benefícios de Longo Prazo

A S3 Caceis, assim como o Banco Santander Espanha, igualmente como outras controladas no mundo do Grupo Santander e Grupo Caceis, possui programas de remuneração de longo prazo vinculados ao desempenho do preço de mercado de suas ações, com base no atingimento de metas.

ii. Benefícios de Curto Prazo

A tabela a seguir demonstra os salários e honorários dos Administradores:

	01/01 a 30/06/2025
Remuneração Fixa	2.669
Remuneração Variável - em espécie	1.337
Remuneração Variável - em ações	1.265
Outras	211
Total dos Benefícios de Curto Prazo	5.482
Remuneração Variável - em espécie	1.150
Remuneração Variável - em ações	1.108
Total dos Benefícios de Longo Prazo	2.258
Adicionalmente, em 30 de junho de 2025, foram recolhidos encargos sobre a remuneração da Administração no montante de R\$ 814.	

iii. Rescisão de Contrato

A extinção da relação de trabalho com os administradores, no caso de descumprimento de obrigações ou por vontade própria do contratado, não dá direito a qualquer compensação financeira.

b) Participação Acionária

A S3 Caceis é controlada pela S3 Caceis Participações que possui participação acionária de 1.740 mil ações, equivalentes a 100,00% do seu capital social.

c) Transações com Partes Relacionadas

As operações e remuneração de serviços com partes relacionadas são realizadas no curso normal dos negócios e em condições de comutatividade, incluindo taxas de juros, prazos e garantias, e não envolvem riscos maiores que os normais de cobrança ou apresentam outras desvantagens.

As principais transações e saldos são, conforme segue:

Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)
30/06/2025	01/01 a 30/06/2025
Disponibilidades	5.225
Banco Santander (Brasil) S.A. ⁽¹⁾	5.225
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	764.100
Banco Santander (Brasil) S.A. ⁽¹⁾	764.100
Valores a Receber de Sociedades Ligadas	17.219
Banco Santander (Brasil) S.A. ⁽¹⁾	17.219
Valores a Pagar de Sociedades Ligadas	(4.639)
Banco Santander (Brasil) S.A. ⁽¹⁾ (Nota 18)	(3.175)
Aquanima Brasil Ltda. ⁽²⁾	(188)
Universia Brasil S.A. ⁽²⁾	(39)
F1rst Tecnologia e Inovação Ltda. ⁽²⁾	(4.837)
Outras Obrigações Diversas	9.431
Pessoal Chave da Administração	-
Banco Santander (Espanha) S.A.	9.358
Banco Santander (México), S.A.	72

⁽¹⁾ Controlada diretamente pelo Banco Santander Espanha.

⁽²⁾ Controlada indiretamente pelo Banco Santander Espanha.

16. Receitas de Prestações de Serviços

Rendas de Administração de Fundos de Investimentos	165.866
Rendas de Serviços de Custódia	63.194
Outras Rendas de Serviços	18.584
Total	247.644

17. Despesas de Pessoal

Remuneração	27.061
Encargos	(7.952)
Benefícios	(5.022)
Treinamento	(172)
Outras	(514)
Total	(40.721)

18. Outras Despesas Administrativas

Depreciações e Amortizações	01/01 a 30/06/2025
Serviços Técnicos Especializados e de Terceiros	(39.297)
Serviços do Sistema Financeiro	(6.442)
Processamento de Dados	(1.665)
Convênio Operacional - Banco Santander (Nota 15.c)	(28.469)
Transporte e Viagens	(3.175)
Comunicações	(518)
Despesas com Seguros	(988)
Outras	(200)
Total	(324)
	(81.078)

19. Outras Receitas (Despesas) Operacionais

Atualização de Depósitos Judiciais	01/01 a 30/06/2025
Provisão para Contingências (Líquidas de Reversão) (Nota 13.b)	49
Atualização de Impostos a Compensar	104
Reversão (provisões) Operacionais	221
Atualização Monetária (Nota 13.b)	(165)
Despesas de Atualização de Impostos	(376)
Despesas com Auditoria e Guarda de Lastros	(1.069)
Certificado de Serviços de Custódia	(201)
Comissões	(340)
Outras	(5.928)
Total	(20)
	(7.725)

20. Plano de Benefícios a Funcionários - Benefícios Pós-Emprego

a) Plano de Aposentadoria Complementar

A S3 Caceis patrocina entidades fechadas de previdência complementar e caixas assistenciais, com a finalidade de conceder aposentadorias e pensões complementares às concedidas pela Previdência Social, conforme definido no regulamento básico de cada plano.

i) Santander Associação de Previdência (Sanprev)

Entidade fechada de previdência complementar que administava três planos de benefícios, dois na modalidade de Benefício Definido e um na modalidade de Contribuição Variável, cujo processo de transferência de gerenciamento destes planos para a Banesprev ocorreu em janeiro de 2017. Conforme Portaria 389 da PREVIC, de 8 de maio de 2018, foi aprovado o encerramento da autorização de funcionamento da Sanprev.

Os valores apropriados nos períodos findos em 30 de junho de 2025 em despesas de pessoal referente ao plano foram de R\$595.

Apuração do Ativo (Passivo) Atuarial Líquido

Conciliação dos Ativos e Passivos	30/06/2025
Valor Presente das Obrigações Atuariais	(808)
Valor Justo dos Ativos do Plano	4.205
Sendo:	
Superávit	3.397
Valor não Reconhecido como Ativo	348
Ativo Atuarial Líquido em 31 de dezembro	(3.049)
Receita (Despesas) Reconhecidas	151
Outros Ajustes de Avaliação Patrimonial	1.126
Rendimento Efetivo sobre os Ativos dos Planos	146

Principais Premissas Atuariais Adotadas nos Cálculos

- Taxa de desconto nominal para a obrigação atuarial: 10,58%;
- Taxa estimada de inflação no longo prazo: 3,00%;
- Taxa estimada de aumento nominal dos salários: 3,52%;
- Tábua biométrica de mortalidade geral: AT2000.

Abertura dos ganhos (perdas) atuariais por experiência, hipóteses financeiras e hipóteses demográficas:

	30/06/2025
Experiência do Plano	43
Ganho (Perda) Atuarial - Obrigação	43
Retorno dos Investimentos Diferente do Retorno Implícito na Taxa de Desconto	(67)
Ganho (Perda) Atuarial - Ativo	(67)
Mudança no Superávit Irrecuperável	3

A tabela a seguir demonstra a duração das obrigações atuariais em 30 de junho de 2025.

	Duração (em Anos)
Sanprev II	30/06/2025
	7,07

b) Remuneração com Base em Ações

A S3 Caceis possui programas de remuneração de longo prazo vinculados ao desempenho do preço de mercado de ações. São elegíveis a estes planos os membros da Diretoria Executiva, além dos participantes que foram determinados pelo Conselho de Administração e informados ao Departamento de Recursos Humanos, cuja escolha levará em conta a senioridade no grupo. Os membros do Conselho de Administração somente participam de referidos planos se exercerem cargos na Diretoria Executiva. Coletivo Identificado - Diretores Estatutários e responsáveis das áreas de controle. Da remuneração variável destes executivos, uma parcela é diferida e paga 50% em dinheiro, indexado a 100% do CDI, e 50% em ações (Units SANB11). No primeiro semestre de 2025, foram registradas despesas no valor de R\$36 referente a provisão do plano de diferimento em ações e foram registradas despesas com a oscilação do valor de mercado da ação do plano no valor de R\$328 como despesas de pessoal. Demais Funcionários - Funcionários de nível de Superintendência e demais funcionários com valor de remuneração variável acima de um valor mínimo estabelecido. O valor será pago 50% em dinheiro e 50% em ações (Units SANB11). Em 30 de junho de 2025, foram registradas despesas no valor de R\$3.

21. Outras Informações

Fundos de investimentos sob gestão e patrimônio líquido administrados

Em 30 de junho de 2025, o valor total do patrimônio líquido dos fundos de investimentos sob gestão é de R\$ 31.221 e o total do patrimônio líquido de investimentos administrados é de R\$ 188.678.111.

Resultados Recorrentes/Não Recorrentes

Para os exercícios findos em 30 de junho de 2025, não houve resultados não recorrentes.

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.

- Obtermos 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 da Instituição.
- 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 da Instituição. Se concluímos 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 a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.

Comunicamos-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de agosto de 2025



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

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

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: 01/09/2025

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

<https://publicidadelegal.valor.com.br/valor/2025/09/01/S3CACEIS1584632401092025.pdf>
Hash: 1756500480c15d984d527a43db98a2d51315169e99