

# OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

---

### 1. Contexto operacional

A Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. “Distribuidora”, é uma instituição financeira, autorizada a funcionar pelo Banco Centra do Brasil (“BACEN”), e tem como atividades preponderantes: administrar carteiras e custodiar títulos e valores mobiliários, exercer funções de agente fiduciário, instituir, organizar e administrar fundos de investimentos, atuar com conta de pagamento, além das demais atividades descritas em seu estatuto social, conforme observado nas disposições legais e regulamentares emanadas principalmente pelo BACEN e da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”). Sua matriz está localizada na Avenida das Américas, nº 3434, bloco 7, 2º andar, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, Brasil.

### 2. Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

#### 2.1 Base de apresentação

As demonstrações contábeis estão apresentadas em milhares de Reais, exceto o resultado por ação, e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições do Sistema Financeiro Nacional, emanadas das normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do BACEN em consonância com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). Com relação as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, foram adotadas apenas os normativos aprovados pelo BACEN.

Na elaboração das demonstrações contábeis foram utilizadas estimativas e premissas na determinação do montante de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões para perdas e outros créditos, provisão para contingências, realização do crédito tributário e impostos diferidos, determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros e seleção do prazo de vida útil de certos ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria em 07 de agosto de 2024.

## OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

---

#### 2.2 Alterações nas normas contábeis brasileiras

Em decorrência do processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e suas interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais são aplicáveis às instituições financeiras após aprovação pelo BACEN, sendo as principais alterações introduzidas e que impactaram as demonstrações contábeis, as quais apresentam-se a seguir:

- CPC 00 - Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro - Resolução 4.924 de 24/6/2021;
- CPC 01 (R1) - Redução do valor recuperável de ativos - Resolução nº 3.4.924/21;
- CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis - Resolução nº 4.524/16;
- CPC 03 (R2) - Demonstrações dos fluxos de caixa - Resolução nº 4.720/19;
- CPC 04 (R1) - Ativo intangível - Resolução nº 4.534/16;
- CPC 05 (R1) - Divulgação sobre partes relacionadas - Resolução nº 4.636/18;
- CPC 10 (R1) - Pagamento baseado em ações - Resolução nº 3.989/11;
- CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro - Resolução nº 4.007/11;
- CPC 24 - Evento subsequente - Resolução nº 4.818/20;
- CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes - Resolução nº 3.823/09;
- CPC 27 - Ativo imobilizado - Resolução nº 4.535/16;
- CPC 33 (R1) - Benefícios a empregados - Resolução nº 4.877/20;
- CPC 41 - Resultado por ação - Resolução nº 3.959/19;
- CPC 46 - Mensuração do valor justo - Resolução nº 4.748/19;
- CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente - Resolução 4.924 de 24/6/2021;
- Resolução 4.144/12 - estrutura conceitual para elaboração e divulgação do relatório contábil financeiro (Pronunciamento conceitual básico), exceto nas matérias não conflitantes com os dispositivos do BACEN.

Em adição, a Distribuidora deverá observar os seguintes regulamentos a partir dos períodos futuros:

- Resolução BCB nº 352, de 23 de novembro de 2023, conforme editada - vigente a partir de 1º de janeiro de 2025, define que as instituições financeiras devam observar os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, incluindo a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge), bem como a definição de fluxos de caixas de ativo financeiro com somente pagamento de principal e juros, a aplicação da metodologia para apuração da taxa de juros efetiva de instrumentos financeiros, a constituição de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito e a evidenciação de informações relativas a instrumentos financeiros em notas;

## **OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis**

**Em 30 de junho de 2024**

**(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

---

- Instrução Normativa BCB nº 318, de 4 de novembro de 2022 e Resolução BCB Nº 255, de 1º de novembro de 2022, que entrará em vigor em 1º de janeiro de 2025, define novos subgrupos contábeis do elenco de contas do Padrão Contábil das Instituições Reguladas pelo Banco Central do Brasil (COSIF);
- A Resolução BCB nº 391, de 12 de junho de 2024, altera a Resolução 178, de janeiro de 2022, que entra em vigor em 1º de julho de 2024, dispõe sobre os critérios contábeis aplicáveis às operações de arrendamento mercantil contratadas pelas instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

A Administração já estruturou Plano com o objetivo de avaliar impactos normativos e de processos, definir aspectos de governança, identificar aspectos sistêmicos e disseminar o conhecimento através de treinamento aos colaboradores.

Não obstante, a administração, até o momento, não identificou potencial impacto relevante da adoção às novas normas em relação aos negócios da Distribuidora e sobre as suas respectivas demonstrações contábeis.

### **3. Descrição das principais práticas contábeis**

#### **a. Apropriação de receitas e despesas e destinação do resultado**

O regime de apuração do resultado é o de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente do pagamento ou recebimento.

#### **b. Moeda funcional e moeda de apresentação**

As demonstrações contábeis estão apresentadas em milhares de reais. O Real é a moeda funcional e de apresentação da Distribuidora. As informações apresentadas em milhares de reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

#### **c. Caixa e equivalentes de caixa**

Estão compostas por disponibilidades, em moeda nacional, e aplicações interfinanceiras de liquidez, representadas por aplicações em operações compromissadas - posição bancada, com alta liquidez e risco insignificante de mudança de valor justo, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias.

## OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

---

#### d. Instrumentos financeiros

##### (i) Classificação e mensuração

A Distribuidora classifica seus ativos e passivos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

- Mensurados ao valor justo (seja por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado);
- Mensurados ao custo amortizado.

A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

Os ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes incluem:

- Títulos patrimoniais que não são mantidos para negociação no reconhecimento inicial e que a Distribuidora decidiu reconhecer nessa categoria. Esses investimentos são estratégicos e a Distribuidora considera essa classificação como sendo mais relevante.

Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem:

- Aplicações interfinanceiras de liquidez e contas a receber de clientes.

Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Distribuidora se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

##### (ii) Estimativa do valor justo

A mensuração do valor justo de um ativo ou passivo financeiro possui diferentes níveis de hierarquia, de acordo com o método de avaliação. São eles:

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- **Nível 2:** O valor justo dos ativos e passivos que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativos de balcão) é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. Se todas as premissas relevantes utilizadas para determinar o valor justo de um ativo ou passivo puderem ser observadas no mercado, ele estará incluído no Nível 2;
- **Nível 3:** Se uma ou mais informações relevantes não estiver baseada em dados adotados pelo mercado, como por exemplo, investimentos em ações ou dívidas não cotadas, o ativo ou passivo estará incluído no Nível 3.

## **OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis**

**Em 30 de junho de 2024**

**(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

---

No semestre findo em 30 de junho de 2024 a Distribuidora dispõe apenas de ativos financeiros avaliados a valor justo por meio de outros resultados abrangentes conforme descrito na Nota Explicativa 5.

**e. Despesas antecipadas**

São classificadas as aplicações de recursos em despesas cujos benefícios para a Distribuidora ocorrerão com a fluência dos prazos contratuais.

**f. Provisões para perdas estimadas associadas ao risco de crédito**

É constituída com base em perdas prováveis de créditos a receber, com base na análise de risco individual das contas a receber e seu montante é considerado suficiente para cobrir eventuais perdas na realização dos créditos, na forma prevista da Resolução 2.682 do BACEN.

**g. Ativo permanente**

i. O Ativo imobilizado é registrado pelo custo de aquisição e deduzido da depreciação acumulada, pelo método linear, com base nas taxas de depreciação divulgadas na Nota Explicativa nº 09;

ii. O Ativo intangível é registrado pelo custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada, calculada pelo método linear, pelo prazo de 5 anos.

**h. Impostos de Renda e Contribuição Social - Corrente e diferido**

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15% sobre o lucro anual tributável e, quando aplicável, acrescida de adicional específico de 10% sobre o lucro tributável que ultrapassar R\$ 240.

A provisão para a contribuição social foi constituída à alíquota de 15% sobre o lucro antes do imposto de renda.

Os créditos e obrigações tributários diferidos, decorrentes das diferenças temporárias, foram apurados e registrados, levando em consideração as alíquotas de imposto de renda e da contribuição social vigentes e as expectativas de realização de acordo com as operações que os produziram e reconhecidos apenas quando atendidos todos os requisitos para sua constituição, estabelecidos pela Resolução CMN nº 3.059 de 20 de dezembro de 2002, conforme editada.

A despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social é reconhecida na Demonstração do Resultado na rubrica Imposto de Renda e Contribuição Social, exceto quando se refere a itens reconhecidos diretamente no Patrimônio Líquido, tais como: os impostos diferidos apurados sobre o valor justo de títulos disponíveis para venda. Posteriormente, estes itens são reconhecidos no resultado por ocasião da realização do ganho/perda dos instrumentos financeiros que lhe deram origem.

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis****Em 30 de junho de 2024****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

---

**i. Ativos e passivos contingentes, provisão para riscos e obrigações legais (fiscais e previdenciárias)**

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos, provisão para riscos e das obrigações legais (fiscais e previdenciárias) são realizados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes, aprovada pela Resolução CMN nº 3.823/09 e Carta Circular BACEN nº 3.429/10, conforme segue:

- **Ativos contingentes:** não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;
- **Provisão para riscos:** é reconhecida nas demonstrações contábeis quando, com base na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;
- **Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos:** são divulgados, conforme Nota Explicativa nº 16 enquanto aqueles classificados como perda remota não são passíveis de provisão ou divulgação. Os montantes registrados são atualizados de acordo com a legislação vigente;
- **Obrigações fiscais correntes (fiscais e previdenciárias):** referem-se a demandas judiciais em que estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições.

**j. Benefícios a empregados****(i) Benefícios de curto prazo a empregados**

Obrigações de benefícios de curto prazo são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso a Distribuidora tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função do serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável. As participações nos lucros a empregados são provisionadas em bases mensais pela Distribuidora, de acordo com a estimativa de cumprimento de metas e ajustadas mensalmente com base nos resultados efetivamente auferidos.

**(ii) Benefícios de longo prazo**

O passivo é reconhecido, em contrapartida a despesa de pessoal, pelo montante do pagamento esperado caso se tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função do serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis****Em 30 de junho de 2024****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

---

**k. Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes**

Os ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidos (em base pro rata dia) e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e mensuráveis, acrescidos dos encargos e das variações monetárias incorridas (em base pro rata dia).

**l. Redução ao valor recuperável de ativos**

Os ativos financeiros e não financeiros são avaliados para verificar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido uma perda no seu valor contábil.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, indicações de processo de falência ou mesmo, um declínio significativo ou prolongado do valor do ativo.

Uma perda por redução ao valor recuperável de um ativo financeiro ou não financeiro é reconhecida no resultado do período se o valor contábil do ativo ou unidade geradora de caixa exceder o seu valor recuperável.

**m. Reconhecimento da receita**

As receitas são reconhecidas mensalmente, considerando a efetiva prestação do serviço contratado, ao longo dos prazos contratuais.

É adotado um modelo de cinco etapas para reconhecimento das receitas: i) identificação do contrato com um cliente; ii) identificação das obrigações de desempenho do contrato; iii) determinação do preço da transação; iv) alocação do preço da transação às obrigações de desempenho no contrato; e v) reconhecimento da receita quando as obrigações de desempenho, pactuadas nos contratos com clientes, são satisfeitas.

Em geral o recebimento pela prestação de serviços ocorre em até 15 dias do mês subsequente ao da referida prestação. Para alguns serviços de natureza fiduciária, pode haver o faturamento e recebimento antecipado do preço contratado, sendo tais recursos registrados como “Receitas antecipadas” e apropriados concomitantemente à constituição do contas a receber, uma vez cumpridas as obrigações de desempenho pela Distribuidora.

**n. Eventos subsequentes**

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de autorização para sua emissão, compostos por:

- Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base de autorização para sua emissão e

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis****Em 30 de junho de 2024****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

**4. Caixa e equivalente de caixa**

Descrição	30/06/2024	31/12/2023
Disponibilidades	197	925
Aplicações interfinanceiras de liquidez (a)	93.896	99.487
Operações compromissadas - LTN	93.896	99.487
<b>Caixa e equivalente de caixa</b>	<b>94.093</b>	<b>100.412</b>

- (a) Estão representadas por operações compromissadas lastreadas por títulos emitidos pelo Tesouro Nacional com o resgate/revenda no primeiro dia útil do próximo mês;

**5. Ativos financeiros****(a) Aplicações interfinanceiras de liquidez:**

Descrição	30/06/2024	31/12/2023
Operações compromissadas - LTN vinculados a depósitos (a)	204.011	77.568
<b>Total</b>	<b>204.011</b>	<b>177.980</b>

- (a) Refere-se, principalmente, aos saldos mantidos em títulos públicos vinculados à conta pré-paga. Tais valores são, normalmente, liquidados financeiramente em até 10 dias. (ver Nota Explicativa 11).

**(b) Títulos e Valores Mobiliários****(i) Avaliados pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes:**

Descrição	Nível de hierarquia	30/06/2024		31/12/2023	
		Valor de mercado	Custo amortizado	Valor de mercado	Custo amortizado
Ações de Companhias fechadas (a)	Nível 3	11.190	10.000	11.700	10.000
Cotas ANBIMA (b)		6	6	6	6
<b>Total</b>		<b>11.196</b>	<b>10.006</b>	<b>11.706</b>	<b>10.006</b>

- a) Corresponde a ações preferenciais Classe A, nominativas e sem valor nominal, equivalente a 8,2% do capital social total da Ligi Digital Assets S.A., classificados na categoria valor justo em outros resultados abrangentes. A Diretoria determinou essa classificação tendo em vista que o investimento foi realizado visando objetivos estratégicos de negócios da Distribuidora, não havendo previsão de realização financeira em curto ou médio prazo.

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis****Em 30 de junho de 2024****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

As ações estão avaliadas ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, tomando por base laudo elaborado pela administração da OT, adotando-se certas premissas ao modelo de Fluxo de Caixa Descontado. Em 30 de junho, o ajuste ao valor justo acumulado, líquido dos efetivos afeitos tributários está reconhecido no patrimônio líquido.

- b) Cotas ANBIMA - A Distribuidora detém Cotas patrimoniais da ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais.

**6. Ativos fiscais correntes**

Estão assim representados:

Descrição	30/06/2024	31/12/2023
PIS a compensar	227	182
COFINS a compensar	1.279	1.054
IRRF a compensar	175	98
CSLL a compensar	117	65
IRPJ antecipação a compensar	4.576	9.040
CSLL antecipação a compensar	2.141	4.078
Outros	1.385	1.428
	<b>9.900</b>	<b>15.945</b>

**7. Rendas a receber**

Refere-se ao saldo a receber, de curto prazo, notadamente por serviços de agente fiduciário e Administração de fundos de investimento.

Descrição	30/06/2024	31/12/2023
Contas a receber (a)	16.998	16.739
	<b>16.998</b>	<b>16.739</b>

**(i) Composição do contas a receber por classificação de risco**

Nível de risco	Percentual provisão	30/06/2024		31/12/2023	
		Saldo	Provisão para perdas	Saldo	Provisão para perdas
AA	0,5%	7.276	(36)	8.362	(42)
A	0,5%	1.320	(7)	2.127	(11)
B	1%	919	(9)	1.351	(14)
C	3%	710	(21)	780	(23)
D	10%	1.358	(136)	521	(52)
E	30%	665	(200)	254	(76)
F	50%	277	(139)	390	(195)
G	70%	297	(208)	240	(168)
H	100%	4.176	(4.176)	2.714	(2.714)
<b>Total de títulos a receber</b>		<b>16.998</b>	<b>(4.931)</b>	<b>16.739</b>	<b>(3.295)</b>

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis****Em 30 de junho de 2024****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****(ii) Composição do contas a receber por faixas de vencimento**

Descrição	30/06/2024	31/12/2023
A Vencer	7.024	9.870
Vencidos até 30 dias	4.954	2.916
Vencidos de 31 a 60 dias	855	687
Vencidos de 61 a 90 dias	710	453
Vencidos de 91 a 180 dias	832	895
Vencidos de 181 a 360 dias	1.137	778
Vencidos acima de 361dias	1.486	1.140
<b>Total</b>	<b>16.998</b>	<b>16.739</b>

**(iii) Movimentação da provisão de perdas esperadas associada aos serviços**

Descrição	30/06/2024	31/12/2023
<b>Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito</b>		
Saldo no início do exercício	(3.295)	(2.140)
Constituição da provisão	(1.775)	(1.348)
Reversão da provisão	139	193
<b>Total das provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito</b>	<b>(4.931)</b>	<b>(3.295)</b>

**(iv) Perdas de créditos não recuperados**

No semestre findo em 30 de junho de 2024, houve baixa como perdas efetivas para os valores considerados incobráveis, no montante de R\$ 1.491 (R\$ 839 em junho de 2023).

**8. Outros créditos**

Descrição	30/06/2024	31/12/2023
Adiantamentos e antecipações salariais	1.247	-
Adiantamentos para despesas reembolsáveis	1.706	664
Adiantamento para fornecedores	12	-
Depósito judicial (*)	1.203	691
Despesas antecipadas	1.831	980
<b>Total</b>	<b>5.999</b>	<b>2.335</b>

(\*) Depósitos judiciais, realizado em face de mandado de segurança impetrado pela Distribuidora visando afastamento da cobrança de CIDE (“Contribuição de Intervenção no Domínio Econômico”) sobre uso de licença de software (sem transferência de tecnologia), conforme detalhado na nota explicativa nº 17.2 e o saldo excedente sobre as contribuições destinadas ao INCRA e o Salário-Educação ao FNDE, observando o limite de 20 vezes o salário-mínimo, conforme nota explicativa 17.4. O valor depositado está provisionado, e adicionado à linha Contingências Judiciais na rubrica Outras obrigações, apresentada na nota explicativa nº16.

## OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

#### 9. Imobilizado de uso e benfeitorias:

Composição	30/06/2024				31/12/2023		
	Taxa de depreciação a.a.	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Imobilizado em operação							
Móveis e equipamentos de uso	10%	1.725	(358)	1.367	1.536	(484)	1.052
Sistema de comunicação	10%	193	(114)	79	192	(105)	87
Sistema de processamento de dados	20%	3.217	(1.691)	1.526	3.046	(1.454)	1.592
Sistema de segurança	20%	67	(18)	49	65	(13)	52
Benfeitorias	25%	1.799	(638)	1.161	1.799	(447)	1.352
<b>Total</b>		<b>7.001</b>	<b>(2.819)</b>	<b>4.182</b>	<b>6.638</b>	<b>(2.503)</b>	<b>4.135</b>

Movimentação	Imobilizado em curso	Móveis e equipamentos de uso	Sistema de comunicação	Sistema de processamento de dados	Sistema de segurança	Benfeitorias	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	25	420	106	1.751	17	252	2.571
Aquisições	-	745	-	291	41	1.335	2.412
Reclassificação	(25)	-	-	-	-	25	-
Baixas	-	(12)	(1)	-	-	-	(13)
Depreciação	-	(101)	(18)	(450)	(6)	(260)	(835)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>-</b>	<b>1.052</b>	<b>87</b>	<b>1.592</b>	<b>52</b>	<b>1.352</b>	<b>4.135</b>
							<b>570</b>
Aquisições	-	393	1	174	2	-	
Baixas	-	(12)	-	(1)	-	-	(13)
Depreciação	-	(66)	(9)	(239)	(5)	(191)	(510)
<b>Saldo em 30 de junho de 2024</b>	<b>-</b>	<b>1.367</b>	<b>79</b>	<b>1.526</b>	<b>49</b>	<b>1.161</b>	<b>4.182</b>

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis****Em 30 de junho de 2024****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****10. Intangível**

Composição	30/06/2024			31/12/2023			
	Taxa de depreciação a.a.	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Imobilizado em operação							
Softwares e licenças de uso	20%	330	(325)	5	330	(322)	8
<b>Total</b>		<b>330</b>	<b>(325)</b>	<b>5</b>	<b>330</b>	<b>(322)</b>	<b>8</b>

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis****Em 30 de junho de 2024****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

Movimentação	Softwares	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	26	26
Amortização	(18)	(18)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	8	8
Amortização	(3)	(3)
Saldo em 30 de junho de 2024	5	5

**11. Depósitos**

Registra os saldos de moeda eletrônica mantidos em contas de pagamento pré-pagas, que se constituem patrimônio separado e que não se confunde com o da instituição de pagamento, no montante de R\$ 203.895 (R\$ 77.664 em 31 de dezembro de 2023).

**12. Obrigações trabalhistas**

Descrição	30/06/2024	31/12/2023
13º salário e encargos	1.291	-
FGTS sobre 13º salários	4	-
INSS sobre 13º salários	332	-
Férias e encargos	3.851	3.308
FGTS sobre férias	308	265
INSS sobre férias	990	850
Participações nos lucros (i)	4.708	6.545
Incentivo de longo prazo a empregados (ii)	1.990	1.612
Outras	7	6
<b>Provisões trabalhistas de curto prazo</b>	<b>13.481</b>	<b>12.586</b>
<b>Incentivo de longo prazo a empregados (ii)</b>	<b>1.951</b>	<b>1.522</b>

- (i) Referem-se à participação nos lucros pagos aos colaboradores, calculada com base de plano devidamente homologado no sindicato competente, tendo como contrapartida rubrica de despesa com participações nos lucros, cujo total do semestre foi de R\$ 4.709 (R\$ 3.606 em 30 de junho de 2023).
- (ii) Os empregados da Distribuidora, selecionados a critério do Conselho de Administração da Oliveira Trust S.A., possuem um plano de Incentivo de Longo Prazo (ILP), calculado com base na valorização das ações da Oliveira Trust S.A.

Este plano foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 07 de dezembro de 2022, sendo na mesma data aprovada a criação dos Programas de Phantom Options para 2022 em Reunião do Conselho de Administração.

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis****Em 30 de junho de 2024****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

Este plano não tem natureza de um plano de opção de compra de ações nos termos do art. 168, §3º da Lei das Sociedades por Ações, ou plano de ações restritas nos termos praticados pelo mercado. Portanto não haverá entregas de ações da Oliveira Trust S.A. e/ou compensação financeira por compra e venda de ações. As Phantom Options não conferem ao titular a condição de acionista da Oliveira Trust S.A. bem como não dão direito a voto e a dividendos.

Para fins de provisionamento do valor justo do prêmio a ser pago aos beneficiários dos programas, foi utilizada metodologia para estimativas de valor futuro da ação, baseada em multiplicador do lucro, conforme definido nos programas, sendo o montante reconhecido como despesa com um correspondente aumento no passivo conforme o tempo decorrido entre a data da outorga e seu vencimento.

Abaixo são listados os contratos em vigor:

<u>Séries de opções</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Preço de Exercício</u>	<u>Data de validade</u>
2022-B	542.352	3,59	31/08/2026
2022-C	1.268.044	3,59	31/08/2026
2023-B	502.808	4,51	31/08/2027

Movimentações nas Phantom Option durante o período:

Em 30 junho 2023 ocorreu o primeiro Vesting dos programas, sendo parcialmente exercido pelos seus beneficiários em julho de 2023, no montante de R\$19. Em adição foram canceladas durante o período opções no montante de R\$19.

Em 30 de junho de 2024 houve o segundo Vesting dos programas, condição para que parte da Phantom Option se torne exercível a partir de julho de 2024, a critério dos beneficiários e de acordo com os respectivos planos.

<u>Séries de opções</u>	<u>Quantidade</u>	
	<u>2022 B</u>	<u>2022 C</u>
Saldo em 31/12/2022	542.352	1.344.992
Canceladas	-	(48.619)
<b>Saldo em 30/06/2023</b>	<b>542.352</b>	<b>1.296.373</b>

<u>Séries de opções</u>	<u>Quantidade</u>		
	<u>2022 B</u>	<u>2022 C</u>	<u>2023 B</u>
Saldo em 31/12/2023	542.352	1.268.044	502.808
<b>Saldo em 30/06/2024</b>	<b>542.352</b>	<b>1.268.044</b>	<b>502.808</b>

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis****Em 30 de junho de 2024****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****13. Obrigações fiscais**

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Provisão de impostos e contribuições sobre o lucro (a)	29.391	43.927
Impostos e contribuições a pagar (b)	4.292	4.319
Outros	476	680
	<u>34.159</u>	<u>48.926</u>

- (a) Refere-se ao imposto de renda e contribuição a pagar, sobre o lucro tributável do período, conforme descrito na Nota Explicativa nº24;
- (b) Representados substancialmente por impostos e contribuições retidos sobre salários e de terceiros a recolher.

**14. Receitas antecipadas**

<u>Receitas antecipadas</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Decorrentes de obrigações de performance a cumprir (i)</b>		
Saldo no início do período	21.427	5.639
Constituição de novas receitas antecipadas	28.018	46.429
Apropriação das receitas antecipadas	(26.251)	(30.641)
Saldo no final do período	<u>23.194</u>	<u>21.427</u>
<b>Circulante</b>	<b>22.661</b>	<b>21.427</b>
<b>Não circulante</b>	<b>533</b>	

- (i) Refere-se a contratos do segmento de Serviços Fiduciários, faturados antecipadamente e cuja receita será reconhecida até o término da prestação do serviço, conforme sua efetiva prestação.

**15. Sociais e estatutárias**

<u>Dividendos a pagar</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	-	-
Dividendos declarados no período	33.320	46.746
Dividendos pagos	(33.320)	(46.746)
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis****Em 30 de junho de 2024****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****16. Outras obrigações**

O saldo desse grupo está composto da seguinte forma:

Descrição	30/06/2024	31/12/2023
Aluguéis a pagar	503	500
Cartão de crédito a pagar	46	129
Adiantamento de clientes (a)	2.126	1.958
Fornecedores a pagar	1.595	1.630
Provisões de despesas	1.416	1.156
Contingências judiciais - Recursos fiscais (b)	1.203	756
Outros	36	30
	<b>6.925</b>	<b>6.159</b>

(a) Corresponde a recursos de fundos encerrados transferidos à Distribuidora, na qualidade de Distribuidora, para fazer face ao pagamento das obrigações assumidas por estes até o seu encerramento;

(b) Ver Notas Explicativas nºs 8 e 17.2 e 17.4.

**17. Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes**

A Distribuidora acompanha todos os processos administrativos e judiciais em que figura como parte autora ou ré e, amparada na opinião dos assessores jurídicos, classifica as ações de acordo com a expectativa de perda, cuja classificação é revista periodicamente e efetivada, se necessária, a reclassificação dos riscos desses processos.

**17.1 Ativos contingentes cuja entrada de benefícios econômicos é provável, mas não praticamente certa****a) Ação de repetição de indébito pela não incidência de ISS da base de cálculo do PIS e da COFINS**

Em março de 2017, a Distribuidora impetrou ação de repetição de indébito com pedido de tutela provisória antecipada em caráter antecedente sobre a declaração de não incidência de ISS na base de cálculo do PIS/COFINS dos últimos 5 (cinco) anos.

Após réplica, em agosto de 2017, o pedido foi julgado procedente, em parte, condenando a União a restituir a exação recolhida a maior, mediante compensação com contribuição da mesma espécie e destinação com atualização pela taxa SELIC. A União ingressou com recurso de apelação, sem sucesso, tendo oposto então Recurso Extraordinário, que acarretou o sobrestamento do processo até julgamento de recurso de repercussão geral - Recurso Extraordinário n.º 592.616.

## **OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis**

**Em 30 de junho de 2024**

**(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

---

Atualmente aguarda-se julgamento do recurso mencionado acima sendo mantido o recolhimento de tais tributos regularmente.

#### **b) Mandado de Segurança pela inexigibilidade do PIS e da COFINS sobre as receitas financeiras**

Interposta em agosto de 2007, a ação dentre outros pleitos, busca a compensação do indébito tributário ao que recolheu a título de PIS e COFINS indevidamente nos últimos 5 anos, contados da distribuição da demanda.

O processo aguarda julgamento de recurso especial selecionado pelo Tribunal em relação ao tributo PIS. Com relação ao COFINS, a Distribuidora peticionou junto ao D. Juízo para prosseguimento do feito, sem lograr êxito, por entender o Juízo que se deve aguardar o julgamento total do recurso, isto é, em relação à parte que diz respeito ao PIS.

Em julho de 2023, foi publicado acórdão que deu parcial provimento ao RExt n.º 609.096, a fim de estabelecer a legitimidade da incidência do PIS e da COFINS sobre as receitas brutas operacionais decorrentes das atividades empresariais típicas de instituições financeiras, à luz da Lei nº 9.718/98, mesmo em sua redação original, ressalvadas as exclusões e deduções legalmente prescritas.

Ainda nos autos do RExt n.º 609.096, em agosto de 2023, foi proferida decisão relacionada aos embargos de declaração contra o acórdão acima mencionado, que determinou a suspensão da cobrança do PIS sobre as receitas brutas operacionais decorrentes das atividades empresariais típicas de instituições financeiras, embasada na Lei nº 9.718/98, até o julgamento final do recurso aclaratório. Em face desta decisão, interpuseram Agravo Regimental, que se encontra concluso para julgamento.

O processo permanece sobrestado, aguardando o trânsito em julgado do RExt.

#### **17.2 Mandado de Segurança pela inexigibilidade da CIDE**

Trata-se de Mandado de Segurança impetrado pela Distribuidora em junho de 2022, buscando (i) afastamento da cobrança da CIDE - Contribuição de Intervenção no Domínio Econômico, diante da ausência de transferência de tecnologia por empresa contratada para prestar serviços de manutenção de software, suportes e assistências; e (ii) o reconhecimento do direito à recuperação dos valores recolhidos no decurso do processo.

## OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

---

Em junho de 2022, foi concedida medida liminar para reconhecer a suspensão da exigibilidade do crédito tributário, em decorrência do depósito judicial realizado, equivalente ao valor da CIDE devida, a fim de que não haja a incidência de multa e juros por ausência de recolhimento da referida contribuição, cujo valor depositado será atualizado pela SELIC. Até junho de 2024 a OT DTVM realizou depósitos judiciais no valor de R\$ 451, atualizado pela Selic.

#### **17.3 Autuação por eventual diferença de recolhimento de tributos**

Na condução regular da prestação de serviços de administração de fundos de investimento, a OT DTVM está respondendo à autuação da Autoridade Fiscal, relacionado à eventual diferença de recolhimento de tributos. O processo, cujo valor envolvido é de R\$ 499.084, encontra-se ainda na fase administrativa, sendo que a expectativa de perda, nesta fase, atribuída pelos assessores jurídicos, é possível. Se, eventualmente, a decisão for desfavorável na esfera administrativa, a Administração poderá discutir judicialmente o mérito do referido lançamento, de modo que não é praticável, nesse momento, estimar o tempo para resolução definitiva desta demanda, e o seu eventual efeito financeiro, se houver.

Não obstante, ressaltamos que os instrumentos contratuais relacionados à prestação de serviços de Administração bem como à operação como um todo protegem esta Distribuidora que não seria, em qualquer hipótese, responsável pelo pagamento de eventuais perdas decorrentes de decisão final desfavorável, de modo que não haverá qualquer impacto econômico-financeiro para a OT DTVM em decorrência de eventuais perdas no referido processo.

#### **17.4 Mandado de Segurança pela observância do limite de 20 vezes o salário-mínimo no recolhimento das contribuições**

Trata-se de Mandado de Segurança impetrado pela Distribuidora em julho de 2023, objetivando reconhecimento do direito de recolher as contribuições destinadas ao INCRA e o Salário-Educação ao FNDE observando o limite de 20 vezes o salário-mínimo sobre o valor total da folha de salários/folha de pagamento mensal (e não de forma individual sobre a remuneração de cada empregado).

Em agosto de 2023, o Ministério Público ofertou parecer manifestando ausência de interesse em intervir no feito, sendo proferido despacho determinando a suspensão do processo até o deslinde do julgamento do Tema 1078 do STJ.

## **OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis**

**Em 30 de junho de 2024**

**(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

---

Ainda em agosto de 2023, foi protocolada petição pelas empresas, informando que realizaram depósito judicial do valor controverso em discussão no presente processo, qual seja, a diferença entre as contribuições ao sistema S sobre base de cálculo limitada a 20 salários-mínimos e a base de cálculo sem limitação, a fim de suspender a exigibilidade do crédito tributário, incluindo a incidência de multa e juros por ausência de recolhimento das referidas contribuições. Em 2024, o STJ se posicionou no sentido de que não é aplicável a limitação de 20 salários-mínimos à base de cálculo das contribuições ao Sistema S, motivo pelo qual em maio de 2024, os assessores jurídicos orientaram que a OT DTVM e a OT Servicer deixassem de depositar o valor em discussão e passassem a recolher as contribuições sobre a base de cálculo cheia; e, na eventual mudança de entendimento, se compensará o valor recolhido a maior. Tais depósitos atualizados pela Selic totalizam R\$ 752 em 30 de junho de 2024.

Aguarda-se julgamento do Tema 1.078/STJ, sendo mantido o recolhimento de tais tributos regularmente.

#### **17.5 Decisão do Supremo Tribunal Federal (STF)**

Em fevereiro de 2023 o STF permitiu, por unanimidade, o cancelamento de decisões transitadas em julgado em matéria tributária, porém a Diretoria entende que tal decisão não afeta o ambiente tributário da Distribuidora uma vez que sempre pautou suas decisões tributárias em leis ordinárias e na constituição.

De acordo com os assessores jurídicos externos, com exceção do exposto acima, a Distribuidora não é parte integrante de outros processos judiciais e/ou administrativos relevantes nas esferas cível, tributária ou trabalhista.

#### **18. Patrimônio líquido**

##### **a) Capital social**

O Capital Social subscrito e integralizado é de R\$ 34.229, dividido em 26.000 (vinte e seis mil) ações ordinárias nominativas, todas sem valor nominal, de titularidade de domiciliados no país.

##### **b) Aumento de capital social**

No 1º semestre de 2024, a instituição submeteu à homologação do Bacen o aumento de capital social com recursos da reserva legal, no valor de R\$ 5.705, deliberado na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 04 de março de 2024. Em 08 de março de 2024, a Distribuidora obteve a homologação do Bacen.

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis****Em 30 de junho de 2024****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****c) Destinação do lucro líquido e reservas de lucros****(i) Reservas de lucros**

A Distribuidora apropria 5% do lucro líquido auferido em cada exercício para a formação da Reserva Legal, até que o saldo desta reserva atinja o limite estabelecido na Lei societária equivalente a 20% do capital social. A parcela do lucro não apropriada à Reserva Legal e na distribuição de dividendos é apropriada em Reserva de Retenção de Lucros.

**(ii) Dividendos**

Em 02 de março de 2023, por ocasião da aprovação das Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram também aprovadas em AGO a distribuição de dividendos complementares de R\$ 25.190.

Em 04 de março de 2024, por ocasião da aprovação das Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram aprovadas em AGO a distribuição de dividendos complementares de R\$ 33.320.

**19. Resultado da intermediação financeira**

Descrição	30/06/2024	30/06/2023
Compromissada	16.719	13.663
<b>Total</b>	<b>16.719</b>	<b>13.663</b>

**20. Receita de prestação de serviços**

Descrição	30/06/2024	30/06/2023
Taxa de administração	25.305	21.479
Serviços qualificados	42.931	32.830
Agente fiduciário	53.860	39.700
<b>Total</b>	<b>122.096</b>	<b>94.009</b>

**21. Despesas tributárias**

Descrição	30/06/2024	30/06/2023
ISS	(5.359)	(4.087)
COFINS	(5.553)	(4.318)
PIS	(902)	(702)
Outros	(166)	(153)
	<b>(11.980)</b>	<b>(9.260)</b>

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis****Em 30 de junho de 2024****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

Em relação as alíquotas aplicáveis às receitas auferidas pela Distribuidora, considera-se: (i) PIS (0,65%); (ii) COFINS (4%) e (iii) ISS pode variar de (2% a 5%).

**22. Despesas administrativas**

Descrição	30/06/2024	30/06/2023
Luz	(207)	(149)
Aluguel	(1.539)	(1.352)
Comunicações	(337)	(345)
Manutenção	(128)	(104)
Material	(114)	(113)
Processamento de dados	(12.020)	(12.739)
Promoções e relações públicas	(202)	(242)
Propaganda e publicidade	(237)	(38)
Publicações	(12)	(35)
Seguros	(62)	(31)
Serviços financeiros	(340)	(298)
Serviços de terceiros	(1.495)	(1.094)
Serviços técnicos	(2.052)	(2.263)
Transporte	(47)	(47)
Viagens	(242)	(298)
Depreciação e amortização	(513)	(348)
Taxas regulatórias	(464)	(1.897)
Outras	(298)	(563)
	(20.309)	(21.956)

**23. Remuneração dos administradores**

A remuneração dos administradores é baseada nas melhores práticas de mercado obtida por meio de pesquisa de mercado setoriais e entidades sindicais, sendo proposta pelo comitê de remuneração, observado o disposto no estatuto social da Distribuidora, e submetida à assembleia geral para aprovação.

A remuneração é fixa, não havendo bônus ou remuneração variável a ser adicionada à remuneração dos administradores, cujo pagamento é realizado mensalmente em moeda corrente nacional e mediante transferência bancária.

## OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

#### 24. Reconciliação do Imposto de Renda e Contribuição Social

a) Despesas com imposto de renda e contribuição social corrente

Descrição	Imposto de Renda		Contribuição Social	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Resultado antes da tributação e da participações estatutárias sobre o lucro	63.816	39.165	63.816	39.165
Adições e (exclusões)	9.691	15.188	9.691	15.188
Base de cálculo - Contribuição social e IRPJ	73.507	54.353	73.507	54.353
Alíquota nominativa (15%+ 10% adicional)	25%	25%	15%	15%
(=) Imposto de renda e contribuição social antes das deduções	18.585	13.581	11.026	8.153
(=) Despesas do Imposto de Renda e da Contribuição Social	<b>18.585</b>	<b>13.581</b>	<b>11.026</b>	<b>8.153</b>

b) Imposto de renda e contribuição social diferido

	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Saldos das diferenças temporárias	9.357	13.248	9.357	13.248
Alíquota	25%	25%	15%	15%
Saldos lançados a resultados em	<b>2.339</b>	<b>3.312</b>	<b>1.404</b>	<b>1.987</b>
Despesas do Imposto de Renda e da Contribuição Social, líquida	<b>16.246</b>	<b>10.269</b>	<b>9.623</b>	<b>6.166</b>

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis****Em 30 de junho de 2024****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****d) Movimentação do saldo de créditos tributários no semestre findo em 30 de junho de 2024, pode ser demonstrada:**

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>Adições/ exclusões</b>	<b>30/06/2024</b>
Provisão para perdas esperadas	1.318	655	1.973
Provisão de benefícios de longo prazo a empregados	1.253	323	1.576
Despesas temporariamente indedutíveis	1.478	2.122	3.600
Receitas antecipadas	7.743	643	8.386
<b>Total</b>	<b>11.792</b>	<b>3.743</b>	<b>15.535</b>

**25. Gerenciamento de riscos e de capital**

Em atendimento às determinações do BACEN, a Distribuidora definiu uma estrutura e estabeleceu políticas e normas internas para o gerenciamento de riscos e capital decorrentes de suas operações e atividades, mantendo uma postura conservadora em relação à exposição de risco.

A Distribuidora está aderente à Resolução nº 4.557/17, que dispõe sobre a estrutura de gerenciamento de riscos e de capital. Em adição, a está classificada no Segmento 4 (S4), conforme Resolução nº 4.553 do CMN.

**a) Gerenciamento de riscos**

A gestão de riscos é realizada de forma unificada e compreende a adoção de instrumentos que permitem a consolidação e controle dos riscos relevantes, tendo por objetivo organizar o processo decisório e definir os mecanismos de controle dos níveis de risco aceitáveis e compatíveis com o volume de Capital disponível, em linha com a estratégia de negócio adotada.

Esta gestão unificada é feita através de processo estruturado que compreende o mapeamento, a apuração e a totalização dos valores em risco.

**Risco de crédito**

É a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados. Objetivamente, deve-se entender esse risco como a “medida numérica da incerteza relacionada ao recebimento de um valor contratado/compromissado, a ser pago por um tomador de um empréstimo, contraparte de um contrato ou emissor de um título, descontadas as expectativas de recuperação e realização de garantias”.

## OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

---

A Distribuidora possui uma estrutura de gestão e controle do risco de crédito, centralizada e independente das unidades de negócio, que estabelece limites e mecanismos de mitigação de risco, além de estabelecer processos e instrumentos para medir, monitorar e controlar o risco de crédito.

A parcela de requerimento de capital para a cobertura da exposição ao Risco de Crédito é calculada mediante a abordagem padronizada (RWACPAD), nos termos da regulamentação vigente editada pelo BACEN, devendo ser igual ao somatório dos produtos das exposições pelos respectivos Fatores de Ponderação de Risco (FPR).

Para a apuração da parcela RWACPAD, a Distribuidora adota como suporte ao cálculo dessa parcela de capital para cobertura de Riscos, uma ferramenta informatizada que atende aos preceitos da regulamentação vigente.

#### Risco de mercado

É a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, incluindo operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros, dos preços de ações e dos preços de mercadorias (commodities).

A Distribuidora adota postura conservadora quanto à exposição a esse risco, considerando que:

- Não realiza operações para a sua carteira própria nos mercados à vista, à termo, de opções, futuro ou quaisquer outros derivativos de ações, moedas, índices, juros, ouro ou commodities;
- Não realiza operações com instrumentos financeiros e mercadorias, inclusive derivativos, destinados a revenda, a obtenção de benefício dos movimentos de preços, efetivos ou esperados ou arbitragem, classificados na carteira de negociação; e
- Prioriza a aplicação de recursos financeiros em operações compromissadas de curtíssimo prazo, 1 dia útil, lastreadas por títulos públicos federais.

As principais ferramentas de gerenciamento de risco de mercado adotadas pela Distribuidora são:

#### VaR (Value at Risk) paramétrico

Medida estatística que determina o máximo de perda esperada dados um horizonte de tempo e um intervalo de confiança. Os parâmetros utilizados pela Distribuidora são os mais utilizados pelo mercado, de 95% (noventa e cinco por cento) de confiança e horizonte de tempo de 1 (um) dia. Portanto, o VaR sintetiza a perda máxima esperada dentro dos limites utilizados.

## OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

---

Para calcular a volatilidade e correlação dos fatores de Riscos dos ativos, é utilizada no cálculo do VaR, a metodologia EWMA (*exponentially weighted moving average*) com fator de decaimento de 0,94. Esse modelo atribui maior peso às observações mais recentes.

#### Teste de estresse (*stress test*)

Simulação de condições extremas e análise do impacto dessas sobre os ativos. Considera uma ruptura do padrão de comportamento das variáveis financeiras, causando perdas maiores do que as mensuradas no cálculo do VaR, sendo definido utilizando-se os cenários de estresse extremos internos ou disponibilizados pela B3.

Para a apuração da parcela de capital para cobertura da exposição ao Risco de Mercado (RWAMPAD), a Distribuidora adota como suporte uma ferramenta informatizada, que atende aos preceitos da regulamentação vigente editada pelo BACEN.

#### Risco operacional

Risco operacional é definido como a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas. Esta definição abrange o Risco Legal associado a inadequações ou deficiências em contratos firmados pela Distribuidora, às sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e às indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela Distribuidora.

Dentro do processo de gerenciamento de riscos, periodicamente, são apresentados os reportes consolidados do monitoramento de riscos, controles, planos de ação e perdas operacionais aos executivos das áreas de negócio.

#### Risco de liquidez

O risco de liquidez é definido como:

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

## **OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis**

**Em 30 de junho de 2024**

**(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

---

Para tanto, utiliza como ferramentas auxiliares no processo de gerenciamento:

- Fluxos de caixas considerando todos os investimentos e obrigações;
- Definição de padrões mínimos de liquidez, pré-estabelecidos pela Diretoria de Gestão de Riscos, destacando que a Distribuidora prioriza a aplicação dos recursos ociosos do seu capital circulante líquido em operações lastreadas por títulos públicos federais de curtíssimo prazo; e
- Realização de testes de estresse e cenários.

#### **Risco socioambiental**

Conforme determinado pela Resolução CMN no 4.327, de 25 de abril de 2014, a exposição ao risco socioambiental define-se como a possibilidade de ocorrência de perdas de danos socioambientais.

O processo de gerenciamento de risco socioambiental permite que os riscos sejam previamente identificados, mensurados, mitigados, acompanhados e reportados. Os processos adotados são pautados pela adoção de rotinas e procedimentos utilizados para a identificação, classificação, avaliação, monitoramento, prevenção e controle do risco socioambiental em suas atividades e operações, sobretudo no estabelecimento de critérios e mecanismos específicos para atividades econômicas com maior probabilidade de causar danos socioambientais.

#### **b) Gerenciamento de capital**

Seguindo as regulamentações do BACEN e, em consonância com as recomendações do Comitê de Supervisão Bancária de Basileia, a Distribuidora adota diretrizes de gestão de Capital visando uma administração eficiente e sustentável de seus recursos e colaborando para a promoção da estabilidade do Sistema Financeiro Nacional.

#### **Suficiência de capital (visão regulatória)**

A gestão do capital é realizada com o objetivo de garantir a adequação aos limites regulatórios e ao estabelecimento de uma base sólida de Capital, viabilizando o desenvolvimento dos negócios e das operações conforme plano estratégico da Distribuidora.

#### **Índices de capital**

Os índices de capital são apurados segundo os critérios estabelecidos pelas Resoluções CMN nº 4.192/2013 e nº 4.193/2013, que tratam do cálculo do Patrimônio de Referência (PR) e do Patrimônio de Referência Mínimo Requerido (PRMR) em relação aos Ativos Ponderados pelo Risco (RWA), respectivamente.

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis****Em 30 de junho de 2024****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****Monitoramento e transparência**

O controle e monitoramento do nível adequado de capital e o cálculo das parcelas de capital requeridas para a cobertura da exposição aos riscos são realizados mensalmente através de sistema informatizado, tomando como base o Demonstrativo de Limites Operacionais - DLO.

O resumo da descrição da estrutura de gerenciamento de capital e gestão integrada riscos está disponível na página eletrônica da Distribuidora no endereço [www.oliveiratrust.com.br](http://www.oliveiratrust.com.br) e os relatórios completos estão à disposição dos interessados em sua sede.

**c) Gerenciamento dos limites operacionais**

A Administração gerencia de forma permanente os seus limites operacionais, sendo que no semestre findo em 30 de junho de 2024 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Distribuidora se encontra enquadrada nos limites de capital e patrimônio compatível com o risco da estrutura dos ativos.

Para cálculo das parcelas de risco, foi observada a regulamentação do BACEN, sendo que a Distribuidora optou pela abordagem do indicador básico para mensuração do Risco operacional.

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/203</u>
Patrimônio Líquido	73.383	69.061
Patrimônio de Referência (PR) - (a)	66.628	66.163
Nível I	66.628	66.163
Capital Principal	67.628	66.163
Patrimônio de referência exigido (PRE)	33.550	27.862
Exposição total ponderada pelo risco (RWA) - (b)	397.662	348.279
Risco de Crédito	52.610	49.602
Risco de Mercado	210	200
Risco Operacional	344.842	298.477
Índice de Basileia - (a/b)	16.13%	19,00%
Índice de Imobilização	6.18%	6,25%
Limite para imobilização (LI)	33.813	33.081
Situação para o limite de imobilização	4.182	4.135
Valor da margem ou insuficiência	29.631	28.946

**26. Ouvidoria**

A Distribuidora, atendendo exigências contidas na Resolução CMN nº 4.433/15 e Circular 3.503/10 ambas editadas pelo Banco Central do Brasil e à Resolução CVM 43/21, conforme editada, possui componente organizacional - Ouvidoria - composto por um Diretor e um Ouvidor, cujo atendimento se dá em dias úteis das 8h às 20h.

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis****Em 30 de junho de 2024****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****27. Instrumentos financeiros derivativos**

Em 30 de junho de 2023 e 2022, a Distribuidora não possuía operações próprias com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

**28. Partes relacionadas**

As operações realizadas entre partes relacionadas decorrem do curso normal dos negócios e são realizadas a valores e taxas usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade.

A Distribuidora administra o Fundo de Investimento OT Soberano no qual sua controladora MCFL investe.

Em 30 de junho de 2024, as partes relacionadas Holding S.A. e Oliveira Trust Servicer S.A., integrantes do mesmo grupo econômico, apresentavam saldo em conta corrente na Distribuidora, como segue:

	Relacionamento	Saldos eliminados na consolidação	
		30/06/2024	31/12/2023
<b>Ativo</b>			
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>1.662</b>	<b>1.904</b>
Oliveira Trust Servicer S/A	Controlada	1.587	1.866
Holding Trust S.A.	Controlada	75	37
MCFL Participações S.A.	Controlada	-	1
<b>Outras Despesas Antecipadas</b>			
OT S.A.	Controladora	3	20
<b>Passivo</b>			
<b>Depósitos</b>			
Oliveira Trust DTVM S.A.	Controlada	1.662	1.904
<b>Adiantamento de Clientes</b>			
Oliveira Trust DTVM S.A.	Controlada	3	20
<b>Resultado</b>			
<b>Receita antecipada</b>			
Oliveira Trust DTVM S.A.	Controlada	17	14
<b>Despesa com taxa de Escrituração</b>			
OT S.A.	Controladora	17	14

**29. Cobertura de seguros**

A Distribuidora adota uma política de seguros, com objetivo de prover a cobertura contra incêndios, danos patrimoniais, subtração de ativos imobilizados e de responsabilidade civil, os quais são utilizados nas atividades operacionais. Desta forma, em 30 de junho de 2024 estão contratados seguros cobrindo valores em risco de até R\$32.611.

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis****Em 30 de junho de 2024****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

---

**30. Outras informações****(i) Recursos sob administração e custódia**

Em 30/06/2024, os patrimônios líquidos dos fundos sob Administração da Distribuidora, totalizavam R\$ 151 bilhões (30/06/2023 - R\$ 147 bilhões) e o total de títulos sob custódia R\$ 163 bilhões (30/06/2023 - R\$ 146 bilhões).

**(ii) Relacionamento com auditor independente**

Em atendimento à Resolução nº 4.910 do Conselho Monetário Nacional, conforme alterada, a Distribuidora, no semestre, contratou a BDO RCS Auditores Independentes SS apenas para a prestação de serviços de auditoria externa, não tendo a referida empresa prestado qualquer outro tipo de serviço à Distribuidora no semestre. 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 os interesses deste.

**31. Eventos subsequentes**

Após 30 de junho de 2024 e até a presente data não ocorreram eventos que possam influenciar as decisões econômicas a serem tomadas pelos usuários com base nessas informações financeiras.

DocuSign by  
José Alexandre Costa de Freitas  
Signed by: JOSÉ ALEXANDRE COSTA DE FREITAS 0089120717  
CPF: 008.991.207-17  
Signed Title: DIRETOR  
Signed Time: 08/06/2024 10:15:11 PDT  
© ICP-Brasil. OUI: VideoConferencia  
C: BR  
Emissor: Autoridade Certificadora SERPRO/BR v4  
ICP

José Alexandre Costa de Freitas  
Diretor  
CPF: 008.991.207-17

DocuSign by  
Assinado por: CARLOS HENRIQUE CORREA SISMILO  
CPF: 011.896.377-58  
Signed Title: DIRETOR  
Signed Time: 08/06/2024 10:23:20 PDT  
© ICP-Brasil. OUI: Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB  
C: BR  
Emissor: AC VALD RFB v4  
ICP

Carlos Henrique Correa Sismil  
Diretor  
CPF: 011.896.377-58

DocuSign by  
Assinado por: MÁRCIA CHRISTINA MARCANTE MONTEIRO COELHO  
CPF: 110.977.587-37  
Signed Title: CONTADORA  
Signed Time: 08/06/2024 10:45:01 PDT  
© ICP-Brasil. OUI: Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB  
C: BR  
Emissor: AC SAFEWEB RFB v4  
ICP

Márcia Christina M. M. Coelho  
Contadora  
CRC-RJ: 108592/O  
CPF: 110.977.587-37