

CARTA DE APRESENTAÇÃO EM ATENDIMENTO AO §2º DO ART. 45 DA RESOLUÇÃO BCB Nº 2, DE 12.08.2020

A Lions Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 40.768.766/0001-35 (“Lions DTVM”), neste ato representada na forma de seu Contrato Social, apresenta por meio desta, as suas demonstrações financeiras para o semestre findo em 30.06.2025, e os esclarecimentos requeridos conforme disposto na Instrução Normativa BCB nº 601, de 27.03.2025.

Cumpre-nos informar que se encontram anexos os seguintes documentos:

- Relatório da Administração;
- Relatório dos Auditores Independentes;
- Balanço Patrimonial;
- Demonstração do Resultado;
- Demonstração do Resultado Abrangente;
- Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Indireto;
- Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido;
- Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras.

Por fim, ressaltamos que a Diretoria da Lions DTVM é responsável pelo conteúdo dos documentos contidos neste arquivo, e, por consequência, pela elaboração e adequada apresentação de suas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção. Limitados ao exposto, permanecemos à disposição para esclarecimentos adicionais que se façam necessários.

Atenciosamente,

Daniel Sanchez
Diretor de Executivo

Ignis Contábil Ltda.
Mario Ivan Dos Santos
Contador CRC- 1SP176.011/O-3



Lions Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

**Demonstrações financeiras em
30 de junho de 2025
e relatório do auditor independente**



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Cotistas
Lions Trust Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários Ltda.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Lions Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Distribuidora"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa (Método Indireto) para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Distribuidora em 30 de junho de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BCB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Distribuidora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, aplicáveis a auditorias de demonstrações financeiras de entidades de interesse público no Brasil, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Distribuidora 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 (BCB) 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.



Lions Trust Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários Ltda.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Distribuidora 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 a Distribuidora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor 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 de uma 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 da Distribuidora.
- 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 da Distribuidora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou



Lions Trust Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários Ltda.

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 Distribuidora 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 essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-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, 22 de agosto de 2025

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

DocuSigned by
Ana Masciotro
Signed By: ANA BEATRIZ MASCOTRO DA ROCHA-22045701840
CPF: 22045701840
Signed Time: 22 de agosto de 2025 | 19:09 BRT
O: ICP-Brasil, OU: Presence1
C: BR
Serial: AC CertSign RFB G5
-CCAEB0A9BC7487...

Ana Beatriz Masciotro da Rocha
Contadora CRC 1SP259848/O-6

São Paulo, 22 de agosto de 2025.

Ao Banco Central do Brasil
Departamento de Monitoramento do Sistema Financeiro (Desig)

REF.:RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Prezados (as) Senhores (as),

Em cumprimento às disposições legais, a Lions Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 40.768.766/0001-35 (“Lions DTVM” ou “Distribuidora”), submete à apreciação de V.Sas. as suas demonstrações financeiras, acompanhadas das notas explicativas e do relatório do auditor independente, correspondentes ao semestre findo em 30.06.2025.

Cumpre-nos ressaltar que o lucro líquido do semestre findo em 30.06.2025 foi de R\$ 3.293 mil.

Além disso, em cumprimento às exigências regulatórias previstas nas Resolução CMN nº 4.557/17 e Resolução BCB nº 260/22, a Lions DTVM mantém uma estrutura de gerenciamento de riscos e gestão de capital.

Adicionalmente, em 30.06.2025, os limites operacionais da Lions DTVM. apresentaram níveis adequados e suficientes, sendo compatíveis com a natureza de suas operações.

Limitados ao exposto, permanecemos à disposição para esclarecimentos adicionais que se façam necessários.

Atenciosamente,

LIONS TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

LIONS TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
(CNPJ: 40.768.766/0001-35)

BALANÇO PATRIMONIAL
 EM 30 DE JUNHO DE 2025 E 31 DE DEZEMBRO DE 2024
 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

<u>ATIVO</u>	<u>NOTA</u>	<u>30/06/25</u>	<u>31/12/24</u>	<u>PASSIVO</u>	<u>NOTA</u>	<u>30/06/25</u>	<u>31/12/24</u>
CIRCULANTE		88.368	265.867	CIRCULANTE		84.324	263.040
DISPONIBILIDADES	4	1	10	INSTRUMENTOS FINANCEIROS		80.499	259.193
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		88.119	265.792	Depósitos	7	80.499	259.193
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	80.604	264.004	OBRIGAÇÕES FISCAIS DIFERIDAS		2	-
Relações interfinanceiras	5	6.652	1.003	OUTROS PASSIVOS		3.823	3.847
Rendas a receber		863	785	Fiscais e previdenciárias	8.1	2.178	2.823
OUTROS ATIVOS		248	65	Diversas	8.2	1.645	1.024
Outros créditos - diversos		38	13				
Despesas antecipadas		210	52				
NÃO CIRCULANTE		957	893				
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		925	868	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		5.001	3.720
Títulos e valores mobiliários	6.a	925	868	Capital:	9.1	1.000	1.000
IMOBILIZADO DE USO		32	25	De Domiciliados no país		1.000	1.000
Outras imobilizações de uso		40	30	Reservas de lucros		705	32
(Depreciações acumuladas)		(8)	(5)	Ajustes de avaliação patrimonial		3	5
				Lucros acumulados		3.293	2.683
TOTAL DO ATIVO		89.325	266.760	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		89.325	266.760

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LIONS TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
(CNPJ: 40.768.766/0001-35)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
SEMESTRES FÍNDOS EM 30 DE JUNHO DE 2025 E 30 DE JUNHO DE 2024
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>NOTA</u>	<u>1º-SEM-25</u>	<u>1º-SEM-24</u>
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	10	8.772	7.536
Resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez		8.714	7.499
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		58	37
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		8.772	7.536
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		(3.323)	(1.341)
Receitas de prestação de serviços	11	4.868	6.713
Despesas com pessoal	12	(5.969)	(4.335)
Outras despesas administrativas	13	(1.238)	(2.682)
Despesas tributárias	14	(984)	(1.088)
Outras receitas operacionais		-	51
RESULTADO OPERACIONAL		5.449	6.195
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		5.449	6.195
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	15	(2.156)	(2.471)
Provisão para imposto de renda		(1.339)	(1.540)
Provisão para contribuição social		(817)	(931)
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE		3.293	3.724
Nº de cotas.....:		1.000.000	1.000.000
Lucro por cotaR\$		3,29	3,72

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LIONS TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
(CNPJ: 40.768.766/0001-35)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
 SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2025 E 30 DE JUNHO DE 2024
 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>1º-SEM-25</u>	<u>1º-SEM-24</u>
RESULTADO LÍQUIDO DO SEMESTRE	3.293	3.724
RESULTADO ABRANGENTE	(2)	-
Ajustes que serão transferidos para resultados:	(2)	-
Imposto de renda sobre ajustes de títulos e valores mobiliários	(2)	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	3.291	3.724

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LIONS TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
(CNPJ: 40.768.766/0001-35)

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2025 E 30 DE JUNHO DE 2024
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	NOTA	CAPITAL	RESERVAS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/24		1.000	892	3	-	1.895
Lucro líquido do semestre		-	-	-	3.724	3.724
Dividendos pagos	9.3	-	(860)	-	(1.200)	(2.060)
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/24		1.000	32	3	2.524	3.559
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:		-	(860)	-	2.524	1.664

	NOTA	CAPITAL	RESERVAS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/25		1.000	32	5	2.683	3.720
Ajustes de títulos e valores mobiliários		-	-	(2)	-	(2)
Reversão de reservas		-	(32)	-	32	-
Lucro líquido do semestre		-	-	-	3.293	3.293
Dividendos pagos	9.3	-	-	-	(2.010)	(2.010)
Constituição de reservas		-	705	-	(705)	-
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/25		1.000	705	3	3.293	5.001
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:		-	673	(2)	610	1.281

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LIONS TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
(CNPJ: 40.768.766/0001-35)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)
 SEMESTRES FIMOS EM 30 DE JUNHO DE 2025 E 30 DE JUNHO DE 2024
 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	NOTA	1º-SEM-25	1º-SEM-24
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre		3.293	3.724
Depreciações/amortizações		3	2
Provisão de impostos no resultado		2.156	2.471
Lucro do semestre ajustado		5.452	6.197
Variação de ativos e passivos			
Redução em instrumentos financeiros ativos		(5.785)	(4.855)
Redução de outros ativos		(183)	(172)
Redução em instrumentos financeiros passivos		(178.695)	(9.916)
Redução (aumento) em outros passivos		(1.598)	241
Imposto de renda e contribuição social pagos		(580)	(6.051)
Caixa líquido (aplicado) nas atividades operacionais		(181.389)	(14.556)
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Inversões em:			
Imobilizado de uso		(10)	(5)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(10)	(5)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Dividendos pagos	9.3	(2.010)	(2.060)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(2.010)	(2.060)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		(183.409)	(16.621)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	4	264.014	181.043
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	4	80.605	164.422

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LIONS TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2025 E 2024 E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Lions Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Lions DTVM” ou “Distribuidora”), teve seu registro no Cadastro Nacional e Pessoa Jurídica em 09 de fevereiro de 2021 (data de início de suas atividades), foi constituída por tempo indeterminado de duração e está localizada na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 2.012, na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, Brasil. A Distribuidora tem como controladora a Lions Trust Participações S.A., com participação de 100% sobre do patrimônio líquido da Distribuidora.

Em 2 de março de 2021 recebeu a autorização do Banco Central do Brasil (“BACEN”/“BCB”) para funcionamento como Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, e tem como objeto social: a) subscrever, isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda; b) intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado; c) comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação baixada pelo BACEN e pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nas suas respectivas áreas de competência; d) encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários; e) incumbir-se da subscrição, da transferência e da autenticação de endossos, de desdobramento de cautelas, de recebimento e pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários; f) exercer funções de agente fiduciários; g) instituir, organizar e administrar fundos de investimento; h) prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais; e i) exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto pelo BACEN e pela CVM.

2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, associadas às normas estabelecidas no Plano de Contas das Instituições do Sistema Financeiro (“COSIF”) e normatizações do Conselho Monetário Nacional (“CMN”) e do BACEN, apresentadas em conformidade com a Resolução BCB nº 2/2020.

Com intuito de reduzir gradualmente a assimetria da divulgação das demonstrações financeiras entre o padrão contábil previsto no COSIF em relação aos padrões internacionais (IFRS), o BACEN por meio da Resolução BCB nº 2/2020, regulamentou novos procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras. As principais alterações implementadas foram: as contas do balanço patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade; os saldos do balanço patrimonial do período estão apresentados comparativamente com do final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas; inclusão das informações dos resultados recorrentes e não recorrentes; e a inclusão da demonstração do resultado abrangente.

Resolução BCB nº 352/2023

A Resolução BCB nº 352/2023 (“Resolução”) entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2025 e dispõe principalmente sobre a classificação de instrumentos financeiros e provisão para perdas esperadas, conforme apresentado resumidamente abaixo:

A classificação e mensuração de instrumentos financeiros deverá ser realizada por meio de dois critérios: (i) modelo de negócios determinado em um nível que reflete como os instrumentos financeiros são gerenciados para atingir um objetivo específico e gerar fluxos de caixa, não dependendo da intenção da administração em relação a um instrumento individual e, (ii) características do fluxo de caixa contratual que deverão ser testados para validar se atendem ao critério de retorno de principal e juros.

Após esta análise, os instrumentos financeiros devem ser classificados e mensurados como: (i) Custo Amortizado (“CA”) com os efeitos reconhecidos no resultado do período; (ii) Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes (“VJORA”) com os efeitos dos juros da operação reconhecidos no resultado do período e os ajustes decorrentes da marcação a mercado (“MtM”) no patrimônio líquido (líquido dos efeitos tributários); ou (iii) Valor Justo por meio do Resultado (“VJR”) com os efeitos reconhecidos no resultado do período.

A provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito requer o uso da perda esperada associada ao risco de crédito com informações prospectivas e a segregação dos instrumentos financeiros.

Em decorrência da entrada em vigor da Resolução, houve o enquadramento dos títulos e valores mobiliários anteriormente classificados como “Disponíveis para venda”, na atual classificação aplicável, como “Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes”, não ocasionando quaisquer outros impactos decorrentes desta alteração nos instrumentos

LIONS TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2025 E 2024 E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

financeiros, bem como não houve necessidade de provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito na Lions DTVM.

A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações financeiras evidenciam todas as informações relevantes, utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os períodos. Não houve alterações significativas nas políticas contábeis, inclusive decorrentes da atual vigência da Resolução BCB nº 352/2023, que afetassem a comparabilidade entre os períodos apresentados.

Em aderência ao processo de convergência às normas internacionais de contabilidade, quando aplicável, são adotados pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), homologados pelo BACEN, vigentes e aplicáveis à Distribuidora.

As demonstrações financeiras são apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação, expressa em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Alguns números incluídos neste relatório foram submetidos a ajustes de arredondamento. Assim sendo, os valores indicados como totais em alguns quadros podem não ser a soma aritmética dos números que os precedem.

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Distribuidora em 22 de agosto de 2025.

3. Principais políticas contábeis

3.1. Apuração do resultado

O regime contábil de apuração do resultado é o de competência e considera os rendimentos, os encargos e as variações monetárias ou cambiais, calculados a índices ou taxas oficiais, "pro rata" dia, incidentes sobre ativos e passivos atualizados até as datas dos balanços. A receita com a prestação de serviços, substancialmente composta por taxas de custódia, escrituração, comissão e colocação de títulos, são calculadas de acordo com o estabelecido em contrato e reconhecidas conforme a prestação dos respectivos serviços.

3.2. Caixa e equivalentes de caixa

Para fins da demonstração dos fluxos de caixa, caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades em moeda nacional e aplicações em renda fixa de liquidez com conversibilidade imediata ou cujo vencimento das operações na data de efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Distribuidora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

3.3. Instrumentos financeiros

Instrumento Financeiro é qualquer contrato que dê origem a um ativo financeiro para a entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial para outra entidade.

Os instrumentos financeiros da Distribuidora estão avaliados de acordo com as diretrizes contábeis estabelecidas pela Resolução BCB nº 352/23, e devem ser classificados na categoria de títulos ao Custo Amortizado, Valor Justo no Resultado e Valor Justo em Outros Resultados Abrangentes, de acordo com os modelos de negócio estabelecidos, e com o resultado do teste de *SPPI*, para conclusão sobre os fluxos de caixa futuros contratualmente previstos serem constituídos somente por pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal.

Principais impactos da adoção inicial da Resolução BCB nº 352/23

A adoção da referida normativa foi aplicada prospectivamente, não ocorreram efeitos decorrentes da adoção inicial do modelo para perdas associadas ao risco de crédito na Distribuidora.

(I) Avaliação do modelo de negócios

De acordo com a Resolução BCB nº 352/23, a classificação dos instrumentos financeiros depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e dos termos contratuais dos fluxos de caixa futuros. Os ativos financeiros podem ser administrados com o propósito de:

- Obter fluxos de caixa contratuais;
- Obter fluxos de caixa contratuais e negociação; ou
- Outros.

LIONS TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2025 E 2024 E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para avaliar os modelos de negócios, a Distribuidora considera a natureza e o propósito das operações, os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios, e como o desempenho do modelo de negócios é avaliado e reportado à Administração.

(II) Avaliação para determinar se os fluxos de caixa contratuais se referem exclusivamente a pagamento de principal e dos juros (“SPPI test”)

Quando o ativo financeiro é mantido no modelo de negócios para obter fluxos de caixa contratuais ou obter fluxo de caixa contratuais e venda é necessário realizar o *SPPI test*. Esse teste avalia se os fluxos de caixa gerados pelo instrumento financeiro constituem apenas pagamento de principal e juros.

Para atender esse conceito, os fluxos de caixa devem incluir apenas contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e o risco de crédito.

(III) Custo amortizado

Um ativo financeiro, desde que não designado ao valor justo através do resultado no reconhecimento inicial, é mensurado ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas:

- É gerido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja obter fluxos de caixa contratuais; e
- Os termos contratuais do ativo financeiro representam fluxos de caixa contratuais que representam apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

(IV) Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio de Outros Resultados abrangentes (“VJORA”)

Ativos financeiros administrados tanto para obter fluxos de caixa constituídos apenas de pagamentos de principal e juros, quanto para a venda.

São registrados nessa categoria, os instrumentos que atendam cumulativamente aos seguintes critérios:

- O ativo financeiro é gerido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja gerar retorno tanto pelo recebimento dos fluxos de caixa contratuais, quanto pela venda do ativo financeiro com transferência substancial de riscos e benefícios; e
- Os fluxos de caixa futuros contratualmente previstos constituem-se somente em pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal, em datas especificadas.

Os ganhos e perdas decorrentes das alterações no valor justo e as provisões para perdas esperadas, caso existentes, são contabilizados no patrimônio líquido, na rubrica “Outros resultados abrangentes”.

(V) Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado (“VJR”)

Ativos que não atendem os critérios de classificação das categorias anteriores.

(VI) Passivo Financeiro

Conforme previsto na Resolução BCB nº 352/23, a Distribuidora deve classificar os passivos financeiros na categoria de custo amortizado, exceto nos casos em que o passivo financeiro seja classificado como “valor justo por meio do resultado” ou designado como tal, como abaixo:

- Derivativos que sejam passivos, os quais devem ser classificados na categoria valor justo no resultado;
- Passivos financeiros gerados em operações que envolvam o empréstimo ou aluguel de ativos financeiros, os quais devem ser classificados na categoria valor justo no resultado;
- Passivos resultantes de transferência de ativos VJR não qualificados para baixa;
- Garantia financeira: maior entre provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, e o valor justo no reconhecimento inicial menos o valor acumulado da receita reconhecida de acordo com a regulamentação específica;
- Contratos híbridos.

LIONS TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2025 E 2024
E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(VII) Taxa de Juros Efetiva (“TJE”)

É a taxa que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos de caixa futuros estimados ao longo da vida esperada do ativo financeiro ou passivo financeiro ao valor contábil bruto de um ativo financeiro (ou seja, seu custo amortizado antes de qualquer provisão para redução ao valor recuperável) ou ao custo amortizado de um passivo financeiro.

Para o cálculo da taxa efetiva de juros são considerados as receitas e custos de origem vinculados aos instrumentos operacionalizados, apropriados linearmente, conforme suas vigências.

Ativos e passivos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado, referentes a operações iniciadas a partir de 01.01.2025, foram reconhecidos pelo método da taxa efetiva de juros.

Não ocorreram efeitos decorrentes da adoção inicial do modelo para TJE na Distribuidora.

(VIII) Provisão para perdas esperadas

Dentro dos critérios estabelecidos para mensuração da provisão para perdas esperadas, devem ser consideradas as perdas incorridas nos instrumentos financeiros, conforme definidos pela Resolução BCB nº 352/23, para operações adimplidas e inadimplidas.

Não houve constituição de provisão para perdas esperadas no semestre findo em 30.06.2025.

3.4. Outros passivos circulantes

Demonstrados pelos valores de exigibilidade, incluindo os encargos e as variações monetárias ou cambiais auferidos e/ou incorridos até as datas dos balanços, calculados “pro rata” dia.

3.5. Ativos e passivos contingentes, provisões e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais estão sendo efetuados de acordo com os critérios definidos na Instrução Normativa BCB nº 319/22 e na Resolução BACEN nº 3.823/09 que aprova o Pronunciamento Técnico no 25 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

• Ativos contingentes

Não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.

• Passivos contingentes

São incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos; não são, portanto, provisionados, mas divulgados se classificados como perda possível, e não provisionados nem divulgados se classificados como perda remota.

• Provisões

São reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, com base na opinião de assessores jurídicos e da Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa, se for provável uma saída de recursos para liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos sejam mensuráveis com suficiente segurança. Obrigações legais (fiscais e previdenciárias) – referem-se às demandas judiciais ou administrativas onde estão sendo contestadas a legalidade ou constitucionalidade de tributos e contribuições, as quais são integralmente reconhecidas nas demonstrações financeiras, independente da probabilidade de perda.

Em 30.06.2025 e 31.12.2024 não existem ativos ou passivos contingentes, bem como provisões e obrigações legais.

3.6. Imobilizado de uso

Corresponde aos direitos que tenham como objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da Distribuidora ou adquirido com essa finalidade.

O ativo imobilizado está registrado pelo valor de custo. A depreciação do ativo imobilizado é calculada pelo método linear às taxas de 20% a.a. para os sistemas de processamento de dados e 10% a.a. para os demais itens.

LIONS TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2025 E 2024
E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.7. Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) Corrente e Diferido

O encargo do imposto de renda é calculado sob o regime de lucro real, à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de 10% sobre o lucro que exceder R\$ 240 no ano.

A contribuição social sobre o lucro conforme a Lei nº 14.183/2021, é calculada à alíquota de 15%.

Os créditos tributários são constituídos sobre diferenças temporárias e calculadas e contabilizadas à alíquota de 15% sobre diferenças temporárias, mais adicional de 10% para o imposto de renda, e a contribuição social à alíquota de 15%, respeitando os limites de realização dos créditos. Os créditos tributários somente são reconhecidos quando for provável que lucros tributáveis futuros estarão à disposição para sua compensação.

O registro de créditos tributários deve ser acompanhado pelo registro de obrigações fiscais diferidas, quando existentes, observado ainda que quando previsto na legislação tributária, havendo compatibilidade de prazos na previsão de realização e de exigibilidade, os valores ativos e passivos referentes a créditos e obrigações tributárias devem ser compensados.

Caracterizam-se como diferenças temporárias as despesas apropriadas no exercício e ainda não dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social, mas cujas exclusões ou compensações futuras, para fins de apuração de lucro real, estejam explicitamente estabelecidas ou autorizadas pela legislação tributária.

A Lei nº 14.467/2022 (com as alterações da Lei nº 15.078/2024) estabeleceu o tratamento tributário no recebimento de créditos decorrentes das atividades das instituições financeiras e demais autorizadas a funcionar pelo Bacen. A partir de 01.01.2025, as instituições poderão deduzir, na determinação do lucro real e da base de cálculo da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), as perdas incorridas no recebimento de créditos decorrentes de atividades relativas a operações inadimplidas, independentemente da data da sua contratação e operações com pessoa jurídica em processo falimentar ou em recuperação judicial, a partir da data da decretação da falência ou da concessão da recuperação judicial. A dedução fiscal estabelecida deverá observar a perda incorrida segundo os percentuais estabelecidos com base no período de inadimplemento.

A partir do mês de janeiro de 2026, as perdas apuradas sobre os créditos que se encontravam inadimplidos em 31.12.2024, ainda não deduzidas fiscalmente até essa data, poderão ser excluídas do lucro líquido, na determinação do lucro real e da base de cálculo da CSLL, à razão de 1/84 (um oitenta e quatro avos) para cada mês do período de apuração, sendo permitido ainda que as instituições optem, até 31.12.2025, de forma irrevogável e irretratável, por fazer as deduções à razão de 1/120 ao mês.

No semestre findo em 30.06.2025, não houve efeitos decorrentes da aplicação da Lei nº 14.467/2022 na Distribuidora.

3.8. Resultado recorrente e não recorrente

Resultado não recorrente é o resultado que esteja relacionado com as atividades atípicas da Distribuidora e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. O resultado recorrente corresponde as atividades típicas da Distribuidora e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos exercícios futuro.

Durante o semestre findo em 30.06.2025, não houve resultados não recorrentes que devem ser divulgados nas demonstrações financeiras ou suas notas explicativas. A Distribuidora, no semestre findo em 30.06.2024 auferiu resultados não recorrentes, conforme demonstrado nas linhas "Rendas com comissão e colocação de títulos" e "Serviços sistema financeiro" das notas explicativas 11 e 13, de R\$ 2.316 em receitas e R\$ 2.012 em despesas.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Os valores demonstrados em caixa e equivalentes de caixa, estão demonstrados no quadro abaixo representados por disponibilidades e aplicação interfinanceira de liquidez mensurada ao custo amortizado.

	30/06/2025	31/12/2024
Disponibilidades	1	10
Aplicação interfinanceira de liquidez - compromissadas <i>overnight</i>	80.604	264.004
Total	80.605	264.014

Os títulos públicos que são utilizados como lastro para as Aplicações Interfinanceiras de Liquidez estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC).

LIONS TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2025 E 2024
E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Relações interfinanceiras

Os depósitos voluntários, mensurados ao custo amortizado, são instrumentos voltados para a administração de excedentes de reservas, por meio dos quais instituições financeiras autorizadas podem realizar depósitos de recursos junto ao Banco Central, de forma voluntária, por período predeterminado, fazendo jus ao recebimento de taxa de remuneração, apurada de acordo com as disposições da Resolução BCB nº 129/2021, a ser aplicada sobre o montante financeiro objeto de depósito.

	30/06/2025	31/12/2024
Depósito voluntário	6.652	1.003
Total	6.652	1.003

6. Instrumentos financeiros**a) Títulos e valores mobiliários**

Em 30.06.2025, de acordo com a vigência das alterações estabelecidas pela Resolução BCB nº 352/23, os títulos e valores mobiliários estão classificados como "Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes". Em 31.12.2024, os títulos e valores mobiliários estavam classificados como "Títulos Disponíveis para Venda", de acordo com a Circular nº 3.068/01.

	Vencimento	30/06/2025		31/12/2024	
		Valor do custo amortizado	Valor de mercado	Valor do custo amortizado	Valor de mercado
Não circulante					
Títulos de renda fixa					
Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2027	920	920	863	863
Ajuste a valor de mercado		-	5	-	5
Total		920	925	863	868

Em 30.06.2025, os ajustes ao valor de mercado (ganhos) estavam reconhecidos em contrapartida ao patrimônio líquido, totalizando o montante de R\$ 5 (R\$ 5 em 31.12.2024).

Durante os semestres findos em 30.06.2025 e 31.12.2024, não houve reclassificação entre as categorias de títulos e valores mobiliários, houve apenas a alteração na denominação da classificação, de acordo com a vigência das alterações estabelecidas pela Resolução BCB nº 352/23, sem alteração significativa na prática contábil adotada.

Os títulos públicos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC).

b) Instrumentos financeiros derivativos

Nos semestres findos em 30.06.2025 e 31.12.2024 não houve operações com instrumentos financeiros derivativos.

7. Depósitos

Saldos dos recursos líquidos mantidos em conta de registro de seus clientes, mensurados ao custo amortizado, enquanto não comprometidos em operações desses clientes.

	30/06/2025	31/12/2024
Recursos disponíveis de clientes	80.499	259.193
Total	80.499	259.193

8. Outros passivos**8.1. Fiscais e previdenciárias**

	30/06/2025	31/12/2024
Provisão de contribuição sobre lucros a pagar	1.576	2.311
Impostos e contribuições a recolher	602	512
Total	2.178	2.823

LIONS TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2025 E 2024
E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8.2. Diversas

	30/06/2025	31/12/2024
Provisão de contribuição sobre lucros a pagar	1.506	974
Processamento de dados	88	23
Auditoria	41	18
Outros pagamentos	10	9
Total	1.645	1.024

9. Patrimônio líquido**9.1. Capital social**

Em 30.06.2025, o capital social é de R\$ 1.000 (R\$ 1.000 em 31.12.2024) representado por 1.000.000 cotas (1.000.000 cotas em 31.12.2024), totalmente subscrito por quotistas domiciliados no país.

9.2. Reservas

Essa rubrica é composta pelo saldo de "Reservas de Lucros". É constituída com base no lucro líquido apurado, permanecendo à disposição dos sócios para distribuições futuras.

No semestre findo em 30.06.2025 houve constituição de Reservas de Lucros no montante de R\$ 705 (R\$ 0 no semestre findo em 31.12.2024).

9.3. Dividendos

Os lucros líquidos anualmente obtidos quando houver, terão a sua destinação determinada pelos sócios. No semestre findo em 30.06.2025 houve a distribuição de lucros no montante de R\$ 2.010 (R\$ 1.200 no semestre findo em 30.06.2024).

10. Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	30/06/2025	30/06/2024
Rendas de aplicação com operações compromissadas	8.479	6.615
Rendas de aplicação com depósito voluntário	235	884
Rendas com títulos e valores mobiliários – LFT	58	37
Total	8.772	7.536

11. Receitas de prestação de serviços:

	30/06/2025	30/06/2024
Serviço de custódia	3.119	3.324
Serviço de escrituração	1.106	851
Rendas com comissão e colocação de títulos	83	2.316
Renda com administração de fundos	309	218
Outros serviços	251	4
Total	4.868	6.713

12. Despesas com pessoal

	30/06/2025	30/06/2024
Proventos	(4.326)	(3.073)
Encargos sociais	(1.074)	(821)
Benefícios	(569)	(441)
Total	(5.969)	(4.335)

LIONS TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2025 E 2024
E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Outras despesas administrativas

	30/06/2025	30/06/2024
Despesas de processamento de dados	(540)	(296)
Serviços técnicos especializados	(487)	(124)
Serviços sistema financeiro	(120)	(2.136)
Despesas com aluguéis	(48)	(47)
Outras despesas administrativas	(43)	(79)
Total	(1.238)	(2.682)

14. Despesas tributárias

	30/06/2025	30/06/2024
COFINS (4%)	(538)	(570)
ISS (*)	(234)	(329)
Outras despesas tributárias	(125)	(96)
PIS (0,65%)	(87)	(93)
Total	(984)	(1.088)

(*) Alíquota variável de acordo com o tipo de prestação de serviço, de 2% a 5%.

15. Imposto de renda e contribuição social

Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social:

	30/06/2025	30/06/2024
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	5.449	6.195
Adições (exclusões) de despesas não dedutíveis ou receitas não tributáveis	-	11
Lucro real	5.449	6.206
(-) Compensação de prejuízo fiscal 30%*	-	-
Base de cálculo	5.449	6.206
Contribuição social – 15%	(817)	(931)
Imposto de renda – 15%	(817)	(931)
IRPJ – 10% parcela adicional	(522)	(609)
Total de despesas de imposto de renda e contribuição social	(2.156)	(2.471)

(*) Em 30.06.2025 e 30.06.2024, a Distribuidora não possuía saldos de prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social, não afetando, portanto, a base de cálculo nos semestres findos nestas datas, conforme apresentado no quadro acima.

16. Gerenciamento de riscos

A gestão de riscos na Distribuidora conta com quatro frentes de atuação: gestão de risco de mercado, operacional, liquidez e crédito. A gestão de risco é efetuada por meio de políticas internas e equipes independentes que monitoram os diversos riscos inerentes às operações e/ou processos. Essas estruturas de gerenciamento podem ser assim resumidas:

a) Risco de mercado

A gestão de riscos de mercado implica no monitoramento da possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da oscilação nos valores de mercado de posições detidas pelos Fundos de Investimento e/ou pela Distribuidora, incluindo o risco da variação das taxas de juros, preços de ações e variação cambial. O processo de gestão e controle de risco de mercado busca manter-se alinhado às melhores práticas de mercado e aderente aos processos de melhoria contínua.

b) Risco operacional

A natureza dos negócios da Distribuidora é caracterizada por um pequeno número de operações diárias e depende de seus sistemas de processamento de dados e de tecnologias operacionais. A gestão de risco operacional é uma importante ferramenta utilizada para sustentar e não interromper as operações em curso, assegurando a continuidade das atividades ainda que em situações adversas. A Distribuidora revisa periodicamente os controles internos e procedimentos, adequando

LIONS TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2025 E 2024 E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

quando necessário de modo a minimizar a possibilidade de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas.

c) Risco de liquidez

É gerenciado de forma a monitorar a capacidade de liquidação das obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem incorrer em perdas significativas, além da possibilidade da Distribuidora e/ou do Fundo de Investimento não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado, do mercado em que é negociada e/ou em razão de alguma descontinuidade no mercado. A Distribuidora administrará o risco de liquidez utilizando vários métodos tais como: relatório de acompanhamento de caixa, reserva mínima de liquidez, composição do caixa, entre outros.

d) Risco de crédito

Entende-se como risco de crédito a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, a desvalorização do contrato de crédito decorrente de deterioração na classificação do risco do tomador, a redução de ganhos ou remunerações, as vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação. A Distribuidora está preparada para identificar, mensurar, controlar e definir ações para mitigação dos riscos associados aos créditos, de acordo com a natureza e a complexidade dos produtos e serviços oferecidos.

17. Responsabilidades e compromissos

Em 30.06.2025 e 31.12.2024 a Administração não prestou garantias e compromissos a terceiros.

18. Transações com partes relacionadas

Nos semestres findos em 30.06.2025 e 31.12.2024, não havia saldo com partes relacionadas, exceto pelo indicado na nota explicativa 9.3.

19. Remuneração do pessoal-chave da Administração

Durante o semestre findo em 30.06.2025 foram pagos ao pessoal-chave da administração remuneração no montante de R\$ 618 (R\$ 0 durante o semestre findo em 30.06.2024).

20. Limites operacionais

Em 30.06.2025, a Distribuidora encontrava-se enquadrada nos limites de capital e patrimônio compatível com o risco da estrutura dos ativos, conforme normas e instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 e legislação complementar.

O índice de Basileia da Distribuidora em 30.06.2025 é de 40,20% (15,71% em 31.12.2024).

21. Contingências

Em 30.06.2025 e 31.12.2024, a Distribuidora não possui conhecimento de ações judiciais e processos administrativos envolvendo questões de natureza cível, fiscal ou trabalhista, cujo valor ou prognóstico de perda provável ou possível possa ter impacto relevante nestas demonstrações financeiras.

22. Eventos subsequentes

Após o encerramento do semestre em 30.06.2025, não houve eventos subsequentes relevantes até a emissão destas demonstrações financeiras.

Daniel Sanchez
A Diretoria

Ignis Contábil Ltda.
Mario Ivan dos Santos
Contador CRC - 1SP 176.011/O-3

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: B52947A1-0692-4652-B865-ED611992337F	Status: Concluído
Assunto: LIONSTRUSTDTVM25.JUN.pdf	
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)	
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables	
Envelope fonte:	
Documentar páginas: 19	Assinaturas: 1
Certificar páginas: 2	Rubrica: 0
Assinatura guiada: Ativado	Remetente do envelope:
Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado	Arthur Dante
Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília	Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º andares, Edifício Adalmino Dellape Baptista B32, Itai São Paulo, São Paulo 04538-132
	arthur.dante@pwc.com
	Endereço IP: 134.238.160.2

Rastreamento de registros

Status: Original 22 de agosto de 2025 19:03	Portador: Arthur Dante arthur.dante@pwc.com	Local: DocuSign
Status: Original 22 de agosto de 2025 19:09	Portador: CEDOC Brasil BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com	Local: DocuSign

Eventos do signatário

Ana Masciotro
ana.masciotro@pwc.com
PwC BR
Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital
Detalhes do provedor de assinatura:
Tipo de assinatura: ICP-Brasil
Emissor da assinatura: AC Certisign RFB G5
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:
Não oferecido através da Docusign

Assinatura

DocuSigned by:

CCAEB05A5BC7487...
Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado
Usando endereço IP: 134.238.159.65

Registro de hora e data

Enviado: 22 de agosto de 2025 | 19:05
Visualizado: 22 de agosto de 2025 | 19:06
Assinado: 22 de agosto de 2025 | 19:09

Eventos do signatário presencial	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de entrega do editor	Status	Registro de hora e data
Evento de entrega do agente	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega intermediários	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega certificados	Status	Registro de hora e data
Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Arthur Dante arthur.dante@pwc.com Manager Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma) Termos de Assinatura e Registro Eletrônico: Não oferecido através da Docusign	Copiado	Enviado: 22 de agosto de 2025 19:09 Visualizado: 22 de agosto de 2025 19:09 Assinado: 22 de agosto de 2025 19:09
Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	22 de agosto de 2025 19:05
Entrega certificada	Segurança verificada	22 de agosto de 2025 19:06
Assinatura concluída	Segurança verificada	22 de agosto de 2025 19:09
Concluído	Segurança verificada	22 de agosto de 2025 19:09

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
-----------------------------	---------------	-----------------------------