

OLIVEIRA TRUST SERVICER S.A.

Relatório do auditor independente

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2025**

OLIVEIRA TRUST SERVICER S.A.

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2025**

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstração do resultado

Demonstração do resultados abrangentes

Demonstrações das mutações no patrimônio líquido

Demonstração dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

À
Diretoria e aos Acionistas da
Oliveira Trust Servicer S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **Oliveira Trust Servicer S.A. (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, dos resultados abrangentes, das mutações no patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Oliveira Trust Servicer S.A.** em 31 de dezembro de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à **Oliveira Trust Servicer S.A.**, 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 (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as Normas Brasileiras e Internacionais de Auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, 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 Companhia.
- 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 Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 13 de março de 2026.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Balanço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

		<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Ativo circulante	Nota	21.931	36.581
Caixa e equivalentes de caixa	4	15.956	31.396
Contas a receber	5	5.124	4.499
Outros créditos	6	851	686
Ativo não circulante		9.827	7.931
Outros créditos	6	197	176
Direito de uso	7	1.359	1.845
Imobilizado	8	721	998
Intangível	9	7.550	4.912
Total do Ativo		31.758	44.512
Passivo circulante		25.737	38.701
Obrigações fiscais e previdenciárias	11	4.616	3.954
Obrigações trabalhistas	12	16.037	17.169
Dividendos a pagar	13	1.322	14.291
Arrendamentos a pagar	14	961	633
Receitas antecipadas	15	2.309	2.103
Outras contas a pagar	16	492	551
Passivo não circulante		4.821	4.611
Obrigações trabalhistas	12	3.620	2.381
Arrendamentos a pagar	14	974	1.845
Receitas antecipadas	15	30	209
Outras contas a pagar	16	197	176
Patrimônio líquido	17	1.200	1.200
Capital social		1.000	1.000
Reserva legal		200	200
Total do passivo e patrimônio líquido		31.758	44.512

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2025	31/12/2024
Receita líquida da prestação de serviços	18	78.990	68.333
Receitas/(despesas) operacionais		(39.150)	(32.180)
Despesas de pessoal		(37.014)	(29.037)
Despesas administrativas	20	(2.167)	(2.243)
Reversão (provisão) para perdas ao valor recuperável	5	445	(38)
Perda de créditos não recuperados	5	(553)	(1.025)
Outras receitas operacionais		139	163
Lucro operacional, antes do resultado financeiro		39.840	36.153
Resultado financeiro		3.197	2.012
Receitas financeiras		3.585	2.453
Despesas financeiras		(388)	(441)
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social		43.037	38.165
Imposto de renda e contribuição social	22	(10.563)	(8.938)
Imposto de renda e contribuição social – correntes		(10.563)	(8.938)
Lucro líquido do exercício		32.474	29.227
Número de ações		2.624.489	2.624.489
Lucro por ação - R\$		12,37	11,14

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Demonstração dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Lucro líquido do exercício	32.474	29.227
Outros resultados abrangentes, líquidos de Imposto de Renda e da Contribuição Social	-	-
Resultado abrangente total	<u>32.474</u>	<u>29.227</u>
Resultado abrangente atribuível aos:		
Acionistas controladores	<u>32.474</u>	<u>29.227</u>
Resultado abrangente total	<u><u>32.474</u></u>	<u><u>29.227</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Demonstração das mutações no patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	Notas	Capital Social integralizado	Reserva de Lucros - Legal	Lucros acumulados	Total
Em 31 de dezembro 2023		1.000	200	-	1.200
Lucro líquido do exercício		-	-	29.227	29.227
Dividendos intermediários	17(b)	-	-	(14.936)	(14.936)
Dividendos complementares	17(b)	-	-	(14.291)	(14.291)
Em 31 de dezembro 2024		1.000	200	-	1.200
Em 31 de dezembro 2024		1.000	200	-	1.200
Lucro líquido do exercício		-	-	32.474	32.474
Dividendos intermediários	17(b)	-	-	(31.152)	(31.152)
Dividendos complementares	17(b)	-	-	(1.322)	(1.322)
Em 31 de dezembro 2025		1.000	200	-	1.200

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	31/12/2025	31/12/2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes de imposto de renda e da contribuição social	43.037	38.165
Ajustes:		
Depreciação e amortização	872	840
Provisão para perdas ao valor recuperável e perdas efetivas	108	1.063
Juros sobre contratos de arrendamento	374	436
Outros	112	86
Lucro ajustado	44.503	40.590
(Aumento) em contas do ativo		
Contas a receber	(733)	(2.356)
Outros créditos	(216)	(98)
Total do aumento em contas do ativo	(949)	(2.454)
Aumento/ (redução) em contas do passivo		
Imposto de renda e contribuição social pagos	(10.054)	(8.721)
Obrigações fiscais e previdenciárias	153	307
Obrigações trabalhistas	219	7.370
Receitas antecipadas	27	200
Outras contas a pagar	(120)	57
Total da redução em contas do passivo	(9.775)	(787)
Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais	33.779	37.349
Fluxo das atividades de investimento		
Aquisição de intangível	(2.750)	(2.773)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(2.750)	(2.773)
Fluxo das atividades de financiamento		
Pagamento de arrendamentos	(1.026)	(976)
Dividendos pagos	(45.443)	(29.746)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	(46.469)	(30.722)
Aumento/ (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(15.440)	3.854
Caixa e equivalentes de caixa - início	31.396	27.542
Caixa e equivalentes de caixa - final	15.956	31.396
Aumento/ (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(15.440)	3.854

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

1. Informações gerais

A Oliveira Trust Servicer S.A. (“Companhia”) tem como objeto social a prestação de serviços de consultoria e assessoria na elaboração de estudos de viabilidade e no planejamento e estruturação de operações financeiras, bem como de consultoria na intermediação, na fiscalização e no controle de ativos; prestação de serviços de controle e expedição de cobrança simples de ativos de terceiros; assessoria a credores e/ou devedores, em reestruturação de dívidas; assessoria a empresas e instituições financeiras na emissão pública de valores mobiliários; participação no capital de outras sociedades; representação de credores em operações estruturadas (*Trustee*); e a prestação de serviço de administração de bens de terceiros, fundos de investimentos e a administração de carteira de valores mobiliários.

O órgão máximo de decisão é a diretoria, que autorizou a emissão destas demonstrações contábeis em 13 de março de 2026.

2. Base de preparação e declaração de conformidade

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Contábeis, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro 2025, acompanhado das respectivas Notas Explicativas. As informações previstas no parágrafo 6º. do artigo 133 da Lei 6.404, conforme editada, estão apresentadas no relatório de administração às demonstrações financeiras da Oliveira Trust S.A. em 31 de dezembro de 2025, controladora da Companhia, o qual está disponível no site <https://ri.oliveiratrust.com.br/>.

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatórios financeiros Internacional Financial Reporting Standards (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Na elaboração das demonstrações contábeis foi considerado o custo histórico como base de valor, que no caso de determinados ativos e passivos financeiros, tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

A preparação das demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração no processo de aplicação das práticas contábeis da Companhia. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e que possuem maior complexidade, bem como as áreas cujas premissas e estimativas são significativas para as demonstrações contábeis estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota Explicativa nº 3 (d)** – mensuração do valor justo dos ativos financeiros (títulos e valores mobiliários);
- **Nota Explicativa nº 3 (e)** – mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber;
- **Nota Explicativa nº 3 (i)** – mensuração da provisão para passivos contingentes; e
- **Nota Explicativa nº 3 (j) (ii)** – mensuração da provisão para benefícios de longo prazo.

A Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07(R1), emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações contábeis. Desta forma, todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

3. Resumo das políticas contábeis materiais

(a) Apropriação de receitas e despesas e destinação do resultado

O princípio contábil de apuração do resultado é o de competência, o qual 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 empresa. 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

Correspondem a recursos utilizados para gerenciamento dos compromissos de curto prazo e, de modo geral, incluem o caixa em espécie, contas bancárias de livre movimentação e aplicações financeiras com liquidez imediata, prazo de vencimento igual ou inferior a três meses e com risco insignificante de variação do seu valor de mercado. O caixa em espécie e as contas bancárias são reconhecidos pelo custo amortizado. O saldo contábil das aplicações financeiras não apresenta diferença significativa em relação ao seu valor de mercado, correspondendo assim ao seu valor justo.

(d) Ativos e passivos financeiros

(i) Classificação e mensuração

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

. Mensurados ao valor justo por meio do resultado ou mensurados ao custo amortizado.

A classificação e mensuração subsequente da gestão dos ativos financeiros dependem do modelo de negócio da entidade e das características dos termos contratuais dos fluxos de caixa (teste de pagamento exclusivo de principal e juros – Teste de SPPI).

O modelo de negócios representa a forma de gestão dos ativos financeiros e são administrados para gerar fluxos de caixa, independente das intenções da administração em relação a um instrumento individual. Sendo que sua avaliação considera os riscos que afetam o desempenho dos negócios, assim como a forma de avaliação e reporte à administração.

Os ativos financeiros podem ser administrados com a finalidade de coleta de fluxos de caixa contratuais; ou coleta de fluxos contratuais e venda de ativos; ou outros definidos pelo modelo de negócios da Companhia, observados os riscos que podem afetar seu desempenho.

A Companhia classifica como custo amortizado contas a receber de clientes e os passivos financeiros, que incluem os arrendamentos financeiros contratados.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

(ii) Reconhecimento e desreconhecimento

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

Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

(iii) 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.

(e) Contas a receber e mensuração das perdas de crédito esperadas

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia, baseadas em contratos que estabelecem claramente os valores a serem faturados por natureza de serviço prestado.

As contas a receber são inicialmente reconhecidas pelo valor justo de originação e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado, deduzido por provisão para perdas de crédito esperadas, quando aplicável.

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. Esta metodologia consiste em atribuir aos títulos que compõem as contas a receber um parâmetro de classificação, determinado pelos dias em atraso do título vencido e do título a vencer, o qual, em conjunto com a análise individual, define o percentual do valor contábil que será provisionado. Para contas a receber de um mesmo devedor a provisão é mensurada sobre todo o fluxo de caixa esperado desse devedor, levando em consideração a classificação que representa o maior risco.

Em cada data de balanço, a Administração avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrer um atraso superior a 90 (noventa) dias da data de pagamento do principal ou outros eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

A Companhia avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado. Para as contas a receber de clientes, a Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo IFRS 9/CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos créditos.

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. Com relação a clientes individuais, é adotada a política de

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

baixar o valor contábil bruto quando a Administração considera que não há mais expectativa razoável de recuperação. A Administração não espera nenhuma recuperação significativa do valor baixado, entretanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos visando a recuperação dos valores devidos.

(f) Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

(g) Ativo intangível – Custo de desenvolvimento

O ativo intangível resultante de gastos com desenvolvimento (ou de uma fase de desenvolvimento) de um projeto interno controlado pela Companhia, é reconhecido se, e somente se, é esperado que irá gerar prováveis benefícios econômicos futuros, bem como atende as seguintes condições:

- . Há habilidade de mensurar, com confiabilidade, os gastos atribuíveis ao ativo intangível durante seu desenvolvimento;
- . Há disponibilidade dos recursos necessários para completar o desenvolvimento do ativo intangível;
- . Há viabilidade técnica e intenção de completar o ativo intangível para que seja disponibilizado para uso ou venda;
- . Há habilidade de usar ou vender o ativo intangível.

Uma vez concluído o projeto, tais gastos são amortizados pelo prazo esperado que gere benefícios econômicos e testados periodicamente para impairment.

(h) Tributos

As receitas de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

Nome do tributo	Sigla	Alíquotas
Contribuição para o Programa de Integração Social	PIS	0,65%
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	COFINS	3,00%
Imposto Sobre Serviços	ISS	2 a 5%

O Imposto de Renda e a Contribuição Social são apurados com base no regime fiscal de “lucro presumido” e foram calculados sobre 32% da Receita bruta de prestação de serviços, adicionada das demais receitas tributáveis, sendo estes calculados e pagos trimestralmente, com base nas alíquotas de 15% e 9% respectivamente, com adicional de 10% para o Imposto de Renda, após redução de R\$60 da base de cálculo.

(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 efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes, conforme segue:

- **Ativos contingentes:** não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

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 nas demonstrações contábeis, enquanto aqueles classificados como perda remota não são passíveis de provisão ou divulgação. Os montantes registrados são atualizados de acordo com a legislação vigente;
- **Depósitos em garantia – obrigações legais:** refere-se a obrigações fiscais correntes, transferidas a esta rubrica pelo valor presente da obrigação, por ocasião da realização do depósito judicial, que contesta a legalidade e constitucionalidade de determinados tributos e contribuições. Todos os depósitos realizados são atualizados de acordo com a legislação vigente.

(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 ativo é reconhecido dada a antecipação da obrigação, conforme legislação em vigor e o passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso a Companhia 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 Companhia, de acordo com a estimativa de cumprimento de metas.

(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. O passivo é remensurado, frequentemente, a valor justo de forma que o valor reconhecido cumpre com as condições do programa (ver Nota no.12 (c)).

(k) Dividendos a pagar

São reconhecidos como obrigação, tomando por base o estabelecido no Estatuto Social da Companhia, conforme descrito na Nota no.17(b).

(l) Capital social

O capital social da Companhia é composto por ações ordinárias, as quais são classificadas no patrimônio líquido.

(m) Lucro por ação

O lucro por ação é apurado pela divisão do lucro líquido do exercício pela quantidade de ações do capital social da Companhia ao final do exercício.

(n) Reconhecimento da receita

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

A receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de devoluções, descontos comerciais e/ou bonificações concedidos ao cliente e outras deduções similares.

A Companhia presta serviços de administração de fundos de investimento; serviços qualificados (compostos por serviços de escrituração, controladoria e contabilidade) e serviços fiduciários.

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

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

(o) Novos IFRS e interpretações do IFRIC (Comitê de interpretação de informação financeira do IASB)

As emissões/alterações de normas IFRS efetuadas pelo IASB que foram efetivas para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2025, não tiveram impactos significativos nas demonstrações contábeis da Companhia. Adicionalmente, o IASB emitiu/revisou algumas normas IFRS, as quais tem sua adoção para o exercício a partir de 1º de janeiro de 2026 ou após:

- CPC 51 / IFRS 18 – Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Contábeis;

4. Caixa e equivalente de caixa

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Disponibilidades	966	77
Aplicações financeiras	14.980	31.284
Aplicação em cotas do Fundo Corp Federal Plus RF CP FICFI (a)	14.980	31.284
Outros	10	35
Total	15.956	6

- (a) O fundo busca acompanhar a variação do CDI por meio de uma carteira de curto prazo com alocação em operações compromissadas. A Administração utiliza o valor da cota divulgado pelo administrador do fundo para avaliação deste investimento.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

5. Contas a receber e provisão para perdas de créditos esperadas

Refere-se as contas a receber com expectativa de recebimento no curto prazo, líquido da provisão para perdas de créditos esperadas:

(i) Saldo por natureza:

<u>31/12/2025</u>	<u>A</u>	<u>Até 30</u>	<u>De 31 a</u>	<u>De 61 a</u>	<u>De 91 a</u>	<u>Acima</u>	<u>(-) PCLD</u>	<u>Total</u>
	<u>vencer</u>	<u>dias</u>	<u>60 dias</u>	<u>90 dias</u>	<u>180 dias</u>	<u>de 180</u>		
						<u>dias</u>		
Serviços prestados a receber, dos quais:	3.808	336	147	125	307	3.413	(3.012)	5.124

<u>31/12/2024</u>	<u>A</u>	<u>Até 30</u>	<u>De 31 a</u>	<u>De 61 a</u>	<u>De 91 a</u>	<u>Acima</u>	<u>(-) PCLD</u>	<u>Total</u>
	<u>vencer</u>	<u>dias</u>	<u>60 dias</u>	<u>90 dias</u>	<u>180 dias</u>	<u>de 180</u>		
						<u>dias</u>		
Serviços prestados a receber, dos quais:	4.131	416	173	132	302	2.802	(3.457)	4.499

(ii) Movimentação da provisão para perdas esperadas, associada ao contas a receber por serviços prestados:

Em conformidade com a política descrita na Nota no. 3 (e), a provisão é constituída com base em perdas esperadas de créditos a receber por serviços prestados, como também na análise de risco individual das contas a receber, sendo o seu montante considerado suficiente para cobrir eventuais perdas ao valor de recuperação de contas a receber de clientes.

Saldo final em dezembro de 2023	(3.419)
Constituição	(962)
Reversão	924
Saldo final em 31 de dezembro de 2024	(3.457)
Constituição	(1.048)
Reversão	1.493
Saldo final em 31 de dezembro de 2025	(3.012)

(iii) Perdas de créditos não recuperados

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, houve baixa como perdas efetivas para os valores considerados incobráveis associados a contas a receber por serviços prestados, no montante de R\$ 553 (R\$1.025 em 2024).

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

6. Outros créditos

(i) Composição do saldo por natureza:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Impostos e contribuições a compensar (a)	560	474
Adiantamento para despesas (b)	189	181
Outras contas a receber	102	31
Total circulante	851	686
Depósitos em garantia – obrigações legais (c)	197	176
Total não circulante	197	176

- (a) Refere-se, substancialmente, aos impostos e contribuições retidos no recebimento de clientes ou pagos sobre a receita recebida antecipadamente pela Companhia;
- (b) Refere-se, significativamente, a taxas e contribuições pré-pagas que são apropriadas de acordo com a sua utilização e competência;
- (c) Depósitos em garantia – obrigações legais, realizados em face de mandados de segurança impetrados pela Companhia visando o afastamento da cobrança de certas contribuições federais, conforme detalhado na Nota no. 28 (b (i)). Os valores das contribuições encontram-se integralmente provisionados na Rubrica “Outras contas a pagar”, apresentada na Nota no. 16.

7. Direito de uso

Trata-se do valor contábil, referente ao direito de uso dos imóveis, onde funcionam a sede e a filial da Companhia.

Os imóveis são de uso exclusivo do locatário, conforme estabelecido nos contratos de aluguel (classificados como contratos de arrendamento). A movimentação dos direitos de uso está a seguir demonstrada:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Saldos iniciais	1.845	2.300
Atualizados (a)	109	106
Depreciação	(595)	(561)
Saldos finais	1.359	1.845

- (a) Refere-se a remensuração dos contratos para refletir os fluxos reais dos pagamentos de arrendamento, devido as atualizações de índices de reajustes de preço.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

8. Imobilizado

Composição	Taxa de depreciação a.a.	31/12/2025			31/12/2024		
		Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Imobilizado em operação							
Instalações	10%	167	(159)	8	167	(142)	25
Móveis e equipamentos de uso	10%	513	(347)	166	513	(318)	195
Sistema de comunicação	10%	55	(55)	-	55	(55)	-
Sistema de processamento de dados	20%	353	(305)	48	353	(281)	72
Sistema de segurança	20%	86	(41)	45	86	(29)	57
Outros	20%	914	(460)	454	914	(265)	649
Total		2.088	(1.367)	721	2.088	(1.090)	998

Movimentação	Instalações	Móveis e equipamentos de uso	Sistema de comunicação	Sistema de processamento de dados	Sistema de segurança	Outros	Total
Saldo em 31/12/2024	41	226	1	96	70	844	1.278
Aquisições	-	5	-	-	-	-	5
Baixas	-	(6)	-	-	-	-	(6)
Depreciação	(16)	(30)	(1)	(24)	(13)	(195)	(279)
Saldo em 31/12/2024	25	195	-	72	57	649	998
Depreciação	(17)	(29)	-	(24)	(12)	(195)	(277)
Saldo em 31/12/2025	8	166	-	48	45	454	721

9. Intangível

Composição	Taxa de amortização a.a.	31/12/2025			31/12/2024		
		Custo	Amortização acumulada	Saldo líquido	Custo	Amortização acumulada	Saldo líquido
Softwares e licenças de uso	20%	139	(139)	-	139	(139)	-
Gastos com desenvolvimento de projetos (i)	-	7.550	-	7.550	4.912	-	4.912
Total		7.689	(139)	7.550	5.501	(139)	4.912

- (i) Trata-se de gastos incorridos de projetos em curso com colaboradores exclusivamente dedicados ao desenvolvimento de software próprio para execução dos serviços de Infraestrutura do Mercado Financeiro (IMFs), conforme estabelecidos na Resolução 304/2023 do BACEN e suas posteriores alterações.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Movimentação	Gastos com desenvolvimento de projetos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.762	1.762
Aquisições	3.149	3.149
Saldo em 31 de dezembro de 2024	4.911	4.911
Aquisições	2.639	2.639
Saldo em 31 de dezembro de 2025	7.550	7.550

10. Impairment

A Administração efetua, anualmente, análise com objetivo de verificar evidências que possam indicar uma redução no valor recuperável dos seus ativos não financeiros. Nos exercícios findos em 31 de dezembro 2025 e de 2024, não foram identificados fatores que pudessem indicar uma redução no valor recuperável dos ativos.

11. Obrigações fiscais e previdenciárias

Referem-se a obrigações de impostos e contribuições a pagar:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
IRPJ e CSLL a pagar sobre o lucro tributável	2.886	2.377
Impostos sobre faturamento (ISS/Pis/Cofins)	681	625
Impostos e contribuições sobre salários	1.047	949
Impostos a recolher sobre serviços de terceiros	2	3
Total	4.616	3.954

12. Obrigações trabalhistas

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Provisão para férias e 13º salário	1.255	1.181
Bonificações a diretores (a)	1.985	1.834
Participações nos lucros (b)	1.868	1.646
Incentivo de longo prazo – ILP (c)	10.913	12.507
Outras Obrigações	16	1
Total curto prazo	16.037	17.169
Incentivo de longo prazo – ILP (c)	3.620	2.381
Total longo prazo	3.620	2.381

(a) Refere-se ao plano de bonificação aprovado pelo Conselho de Administração da Oliveira Trust S.A “Controladora”, o qual é apurado e pago semestralmente, considerando parâmetros de performance da Companhia estabelecidos para um período de quatro anos;

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

- (b) Refere-se à participação nos lucros a pagar aos colaboradores, calculada com base em planos devidamente homologados nos sindicatos competentes, tendo como contrapartida a rubrica de despesa de pessoal, cujo total no exercício foi de R\$ 2.613 (R\$ 2.183 em 31 de dezembro de 2024);
- (c) A Companhia possui um plano de Incentivo de Longo Prazo (ILP), calculado com base na valorização das ações da Controladora, para os empregados e para a diretoria selecionados a critério do Conselho de Administração da Oliveira Trust S.A.

O ILP e o Programa de Phantom Options foram aprovados em Assembleia Geral Extraordinária e Reunião do Conselho de Administração da Controladora ocorridas anualmente, desde dezembro de 2022.

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 estimativa 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 em 31 de dezembro de 2025:

Séries de opções	Quantidade	Preço de Exercício	Data de Validade
2022-C	57.161	3,59	31/08/2026
2023-A	1.706.665	4,51	31/08/2027
2023-B	1.202.846	4,51	31/08/2027
2024-A	1.208.650	5,01	31/08/2028
2025-A	1.068.900	6,27	31/08/2029

Em 2025 ocorreu o um novo Vesting dos programas, sendo parcialmente exercido pelos seus beneficiários em julho de 2025, no montante de R\$ 12.433 (R\$ 90 em 2024). Em adição no ano de 2025 foram canceladas durante o exercício opções no montante de R\$ 47 (R\$ 4 em 2024). Abaixo é demonstrada a movimentação das quantidades de Phantom Option:

Movimentação	2022-A	2022-C	2023-A	2023-B	2024-A	2025-A
Saldo em 31/12/2023	3.089.655	133.512	1.706.665	1.218.433	-	-
Outorgas	-	-	-	-	1.220.400	-
Exercício	-	(39.978)	-	(1.754)	-	-
Canceladas	-	-	-	(6.000)	-	-
Saldo em 31/12/2024	3.089.655	93.534	1.706.655	1.210.679	1.220.400	-
Outorgas	-	-	-	-	-	1.074.832
Exercício	(3.089.655)	(30.259)	-	(4.149)	(3.500)	-
Canceladas	-	(6.114)	-	(3.684)	(8.250)	(5.932)
Saldo em 31/12/2025	-	57.161	1.706.655	1.202.846	1.208.650	1.068.900

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

13. Dividendos a pagar

Referem-se aos dividendos a pagar:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Saldos iniciais	14.291	14.810
Dividendos declarados (Nota no. 17(b))	32.474	29.227
Dividendos pagos	(45.443)	(29.746)
Saldos finais	1.322	14.291

14. Arrendamentos a pagar

Em conformidade com o CPC 06 (R2), o passivo de arrendamento é reconhecido pelo valor presente dos seus fluxos de pagamento à taxa incremental de desconto, em contrapartida ao ativo de direito de uso (Nota no. 7). O prazo médio estimado de vencimento do contrato considerado para o cálculo da obrigação é de 3 anos.

A movimentação no exercício pode ser assim demonstrada:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Saldos iniciais	2.478	2.911
Atualizados (a)	109	107
Juros apropriados	374	436
Pagamentos realizados	(1.026)	(976)
Saldos finais	1.935	2.478
Circulante	961	633
Não circulante	974	1.845

(a) Ver Nota no. 7.

15. Receitas antecipadas

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Decorrente de obrigações de performance a cumprir (i):		
Saldo no início do exercício	2.312	2.112
Recebimento de receitas antecipadas	6.174	6.251
Apropriação de receitas antecipadas	(6.147)	(6.051)
Saldo no final do exercício	2.339	2.312
Circulante	2.309	2.103
Não circulante	30	209

(i) Refere-se a contratos de prestação de serviços de controle de contratos, faturado antecipadamente e cuja receita será reconhecida até o término da prestação do serviço, conforme sua efetiva prestação.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

16. Outras contas a pagar

O saldo é composto da seguinte forma:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Adiantamento de clientes (a)	148	159
Fornecedores a pagar	128	182
Provisões de despesas	123	81
Outras contas a pagar	93	129
Total circulante	492	551
Depósitos em garantia – obrigações legais (b)	197	176
Total não circulante	197	176

- (a) Correspondem a recursos de fundos de investimento encerrados, transferidos às entidades administradoras, para que estas possam fazer os pagamentos das obrigações assumidas pelos respectivos fundos a serem liquidadas após encerramento destes.
- (b) Ver Notas nos. 6 e 28 (b (i)).

17. Patrimônio Líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Companhia em 31 de dezembro de 2025 e de 2024 é de R\$ 1.000.100 (um milhão e cem reais), representado por 2.624.489 (dois milhões, seiscentas e vinte e quatro mil, quatrocentas e oitenta e nove) ações ordinárias nominativas, todas sem valor nominal e de titularidade de domiciliados no país.

b) Destinação do lucro líquido e reservas de lucros

(i) Dividendos

O Estatuto social da Companhia, atualmente, determina a distribuição de 100% do lucro líquido apurado em cada exercício para pagamento de dividendos obrigatórios às ações ordinárias, após apropriação da Reserva Legal.

Em 07 de agosto de 2024, o acionista em AGE deliberou por aprovar a distribuição de dividendos intermediários no valor de R\$ 14.936, sobre o lucro líquido apurado no primeiro semestre de 2024.

Em 27 de fevereiro de 2025, por ocasião da aprovação das Demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foi ratificada em AGOE a distribuição de dividendos intermediários e aprovação da destinação do montante de R\$ 14.291 para pagamento de dividendos complementares, representando assim a distribuição da totalidade do lucro líquido do exercício de 2024.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Em 07 de agosto de 2025, o acionista em AGE deliberou por aprovar a distribuição de dividendos intermediários no valor de R\$ 15.352, sobre o lucro líquido apurado no primeiro semestre de 2025.

Em conformidade com a Lei nº 15.270/2025, no dia 19 de dezembro de 2025, os acionistas em AGE deliberaram por aprovar a distribuição de dividendos intermediários no valor de R\$ 15.800, face a apuração do lucro líquido do período de onze meses findo em novembro de 2025 e a expectativa de lucro líquido a ser auferido para o mês de dezembro de 2025.

Em 31 de dezembro de 2025, conforme requerido pelo Estatuto Social, foram provisionados dividendos a pagar de R\$ R\$ 1.322, de tal forma que a distribuição dos lucros alcance a totalidade do lucro líquido do exercício de 2025.

(ii) Reservas de lucros

A Companhia apropria 5% do lucro líquido auferido em cada exercício para a formação da Reserva Legal, até que o saldo desta reserva atinja o limite de 20% do capital social, estabelecido na Lei societária.

c) Valor patrimonial das ações

O valor patrimonial das ações das ações ordinárias no exercício findo em 31 de dezembro de 2025, correspondem a R\$ 0,457277 (quatrocentos e cinquenta e sete mil duzentos e setenta e sete milionésimos) por ação.

18. Receita líquida na de prestação de serviço

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Receita bruta da prestação de serviços (a)	85.716	74.133
(-) Descontos concedidos	(17)	(7)
(-) Impostos sobre o faturamento	(6.709)	(5.793)
Receita líquida da prestação de serviços	78.990	68.333

(a) Inclui a movimentação de receita antecipada do exercício (ver Nota no. 15).

19. Impostos sobre o faturamento

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
ISS s/ faturamento	3.581	3.087
PIS s/ faturamento	557	482
COFINS s/ faturamento	2.571	2.224
Total	6.709	5.793

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

20. Despesas administrativas

As despesas administrativas são compostas como abaixo demonstrado:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Água, energia e gás	(9)	(5)
Condomínio	(257)	(239)
Manutenção	(67)	(42)
Material	(64)	(88)
Processamento de dados	(62)	(178)
Seguros	(17)	(17)
Custódia	(41)	(60)
Serviços de terceiros	(235)	(106)
Serviços técnicos	(209)	(272)
Taxas e multas regulatórias	(211)	(269)
Viagens	(11)	(5)
Cartório	(13)	(8)
Depreciação/amortização	(872)	(840)
Outras despesas	(99)	(114)
Total	(2.167)	(2.243)

21. Resultado financeiro

As receitas financeiras decorrem, substancialmente, de aplicações compromissadas em CDB e cotas de fundos de investimentos. As despesas financeiras são compostas de juros sobre os arrendamentos a pagar, tarifas bancárias e impostos sobre operações financeiras (“IOF”).

22. Imposto de Renda e Contribuição Social

A seguir apresenta-se o demonstrativo da apuração da despesa de imposto de renda e contribuição social:

Descrição	Imposto de Renda		Contribuição Social	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Receita bruta de prestação de serviço	85.744	74.333	85.744	74.333
(-) Descontos incondicionais	(17)	(7)	(17)	(7)
Base de cálculo do lucro presumido (32%)	27.433	23.784	27.433	23.784
Rendimento de aplicações financeiras	3.705	2.386	3.705	2.386
Base de cálculo - Contribuição social e IRPJ	31.138	26.170	31.138	26.170
15% IR e 9% CSLL	(4.671)	(3.926)	(2.802)	(2.355)
Base de cálculo para adicional do IR	30.898	25.930	-	-
10% adicional de IR	(3.090)	(2.593)	-	-
IRPJ e CSLL s/ reconhecimento de receita antecipada	-	(41)	-	(23)
(=) Despesa líquida do Imposto de Renda e da Contribuição Social	(7.761)	(6.560)	(2.802)	(2.378)

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Em decorrência da excedência do limite de faturamento anual, a Administração adotou obrigatoriamente o regime do Lucro Real, passando a observar as normas de escrituração comercial e fiscal pertinentes a esta sistemática a partir do próximo exercício.

23. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros, a saber: (a) risco de mercado (moeda e taxa de juros); (b) risco de crédito; e (c) risco de liquidez.

Os serviços vendidos pela Companhia são denominados em reais.

O processo de gestão de riscos de mercado tem por objetivo a proteção do fluxo de caixa da Companhia contra eventos adversos de mercado tais como oscilações de taxas de câmbio, preços de commodities e taxas de juros.

(i) Risco de mercado

A Companhia possui ativos financeiros atrelado às flutuações de mercado que afetam preços, taxas de juros, entre outros fatores e, portanto, sensíveis às mudanças das mesmas no mercado.

Risco de mercado é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de exposições detidas pela Companhia. Estas perdas podem ser incorridas em função do impacto produzido pela variação de taxas de juros, paridades cambiais, preços de ações e de commodities, entre outros.

Tendo em vista a natureza e curto prazo das aplicações financeiras da Companhia, o risco de mercado é considerado muito reduzido pela administração.

(ii) Risco de crédito

A Companhia possui aplicações financeiras de liquidez imediata, através de fundos de investimento, cujas carteiras são compostas, substancialmente, operações compromissadas, além de depósitos em contas correntes, tendo como contraparte instituições financeiras de primeira linha, por consequência minimizando o risco de crédito.

No caso do risco de crédito decorrente de exposições de crédito a clientes da Companhia é avaliada a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores e, também o saldo de contas a receber em aberto por prestação de serviços aos seus clientes, os quais são diariamente monitorados. A Companhia reconhece provisão para perdas esperadas do saldo a receber de clientes, tomando como base o tempo decorrido do vencimento deste e a expectativa de seu fluxo de caixa recuperável (Nota no. 5).

(iii) Risco de liquidez

O risco de liquidez é gerenciado de acordo com a política de gestão de liquidez e endividamento, visando garantir recursos líquidos suficientes para honrar os compromissos financeiros da Companhia no prazo e sem custo adicional, bem como o pagamento de dividendos de seus acionistas.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

O principal instrumento de medição e monitoramento da liquidez adotado pela administração é a projeção de fluxo de caixa, observando-se um prazo mínimo de 12 meses de projeção a partir da data de referência.

Projeção do fluxo de caixa sobre as obrigações a pagar de 31 de dezembro de 2025:

	<u>Até um ano</u>	<u>Acima de um ano e até cinco anos</u>	<u>Total</u>
Obrigações fiscais e previdenciárias	4.616	-	4.616
Obrigações trabalhistas	16.037	3.620	19.657
Dividendos a pagar	1.322	-	1.322
Arrendamentos a pagar	1.039	1.299	2.338
Outras contas a pagar	492	197	689

Projeção do fluxo de caixa sobre as obrigações a pagar de 31 de dezembro de 2024:

	<u>Até um ano</u>	<u>Acima de um ano e até cinco anos</u>	<u>Total</u>
Obrigações fiscais e previdenciárias	3.954	-	3.954
Obrigações trabalhistas	17.169	2.381	19.550
Dividendos a pagar	14.291	-	14.291
Arrendamentos a pagar	985	2.217	3.202
Outras contas a pagar	551	176	727

(iv) Risco cambial

A Companhia está exposta a risco cambial não significativo, pois atua apenas no Brasil e suas transações, receitas e quase a totalidade das despesas ocorrem em Reais.

(v) Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade da Companhia incorrer em ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando à mitigação desse tipo de risco, a Companhia busca aplicar seus recursos disponíveis em operações com taxas prefixadas, substancialmente de curtíssimo prazo.

Os rendimentos oriundos das aplicações financeiras são afetados pelas variações nas taxas de juros, entretanto, considerando o prazo destas, o risco é considerado muito reduzido.

(vi) Risco Social, Ambiental e Climático

A Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC) da Companhia estabelece diretrizes para garantir práticas éticas e sustentáveis, focando na proteção social, preservação ambiental e adaptação às mudanças climáticas. A política se aplica a todos os colaboradores e partes interessadas e inclui ações para promover o respeito aos direitos trabalhistas, reduzir impactos ambientais e adotar uma economia de baixo carbono.

A gestão de riscos sociais, ambientais e climáticos é integrada à estrutura de governança da Companhia, com monitoramento contínuo e ações corretivas. A Companhia também investe em treinamento, educação e conscientização ambiental, além de manter a transparência com as partes interessadas e revisar periodicamente suas práticas para garantir a efetividade da política.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

24. Instrumentos financeiros derivativos

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, a Companhia não operou ou possui operações próprias com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

25. Partes relacionadas

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

(i) Saldos e operações

Em 31 de dezembro de 2025, a Companhia possuía saldos em conta corrente depositados na Oliveira Trust DTVM. S.A., empresa pertencente ao mesmo grupo acionário, e que estão apresentados como segue:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Ativo		
Caixa e equivalentes de caixa	956	75

(ii) Remuneração dos administradores

A remuneração dos administradores, no exercício findo em 31 de dezembro de 2025, é composta de despesas com pró-labores, bonificação e encargos sociais, as quais são contabilizadas como despesa de pessoal no valor de R\$ 9.335 (R\$ 8.523 em 2024).

Adicionalmente, os administradores fazem jus ao incentivo de longo prazo, implementado a partir de 2022, denominado Phantom Options, (ver Nota no. 12), cujo valor justo apurado em 31 de dezembro de 2025 é de R\$ 13.751 (R\$ 14.468 em 2024). No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foi apropriada despesa de pessoal com incentivo de longo prazo de R\$ 12.211 (R\$ 7.220 em 2024). Não são concedidos benefícios pós-emprego.

26. Transações que não afetam o caixa

Em conformidade com o CPC 03 (R2) / IAS 7 – Demonstração de Fluxos de Caixa, as transações de investimento e financiamento que não envolveram o uso de caixa ou equivalente de caixa não devem ser incluídas na demonstração de fluxos de caixa. Sendo assim, as transações ocorridas no exercício findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024, que não afetaram os fluxos de caixa da Companhia estão apresentadas abaixo:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Dividendos deliberados não pagos	1.322	14.291
Novos contratos e atualizações de arrendamentos	109	107
Aquisição de intangível	111	(381)

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

27. Cobertura de seguros

A Companhia adota uma política de seguros, com objetivo de prover a cobertura contra incêndios, danos patrimoniais e subtração de ativos imobilizados, os quais são utilizados nas atividades operacionais. Desta forma, em 31 de dezembro de 2025 estão contratados seguros cobrindo valores em risco de até R\$ 6.925.

28. Ativos e passivos contingentes

(a) Contingências não provisionadas no balanço:

Os valores envolvidos em discussões administrativas e judiciais com risco estimado de perda possível que não são objeto de provisão contábil estão apresentadas abaixo:

(i) Ação de repetição de indébito pela não incidência de ISS da base de cálculo do PIS e da COFINS

A Companhia ajuizou 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 cinco anos.

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 nº 592.616.

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

(ii) Mandado de Segurança pela inexigibilidade do PIS e da COFINS sobre as receitas financeiras

A ação busca a compensação do indébito tributário ao que recolheu a título de PIS e COFINS indevidamente nos últimos cinco anos, contados da distribuição da demanda.

O processo aguardava julgamento de Recurso Extraordinário n.º 609.096, com repercussão geral, em relação ao tributo PIS. Com relação à COFINS, a Companhia peticionou junto ao D. Juízo para prosseguimento do feito, sem lograr êxito, por entender o Juízo que se deveria aguardar o julgamento total do recurso, isto é, em relação à parte que diz respeito ao PIS.

Em julho de 2023, foi publicado acórdão dando parcial provimento ao Recurso Extraordinário n.º 609.096 (“RExt”), 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.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Em agosto de 2024, o Superior Tribunal Federal determinou a suspensão de todos os processos pendentes, individuais ou coletivos, que versem sobre o Tema nº 372 e tramitem no território nacional. Contra esta decisão, foi interposto Agravo Regimental pela União, pendente de julgamento. O processo permanece sobrestado, aguardando o trânsito em julgado do RExt.

(iii) Lançamento da autoridade fiscal

Na condução regular da prestação de serviços de administração de fundos de investimento, e na qualidade de responsável tributária, por substituição, a Companhia está respondendo ao lançamento da Autoridade Fiscal, ocorrido em 2020, relacionado à eventual diferença de recolhimento de tributos. O processo, cujo valor original envolvido é de R\$ 34.467, 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, os cotistas do fundo de investimento envolvido têm capacidade financeira e garantem, integralmente, todos os custos a serem incorridos ao longo do processo, incluindo eventuais perdas decorrentes de decisão final desfavorável, de modo que não haverá qualquer impacto econômico-financeiro para a Companhia em decorrência do referido processo.

(iv) Reclamação trabalhista

Trata-se de reclamação trabalhista ajuizada contra a Companhia, cuja sentença proferida em primeira instância julgou a ação improcedente, tendo sido interpostos, recurso ordinário e recurso adesivo, respectivamente, pelo reclamante e reclamada. Em junho de 2023, foi dado provimento parcial ao recurso do reclamante. Em face desse acórdão, a reclamada e o reclamante opuseram embargos declaratórios, onde os da primeira foram rejeitados e os da segunda foram acolhidos em parte, apenas para prestar esclarecimentos, sem efeito modificativo. A Companhia interpôs agravo de instrumento em março de 2024 contra decisão que inadmitiu seu recurso de revista interposto em setembro de 2023. Em abril de 2024, o reclamante apresentou resposta aos Recursos interpostos pela Companhia, tendo, ainda, interposto Recurso de Revista Adesivo. Em maio de 2024 foi proferida Decisão Monocrática negando provimento ao Agravo de Instrumento interposto pela Companhia, contra a qual foi interposto Agravo Interno, requerendo a reforma da Decisão Monocrática e o provimento de seus Recursos. Em junho de 2024, o reclamante apresentou contrarrazões ao Agravo Interno e, por ora, aguarda-se julgamento. Os consultores jurídicos classificam a expectativa de perda como possível.

(v) Ação indenizatória

Trata-se de Ação Indenizatória no montante estimado de R\$ 465 movida em face da Companhia oriunda de contrato de prestação de serviços fiduciários. Não obstante um amplo acervo probatório que comprova a inexistência de dano, foi proferida sentença julgando procedente o pedido. Atualmente aguarda-se solução de conflito de competência entre Câmaras, para posterior inclusão em pauta de julgamento do recurso de apelação interposto pela Companhia, cuja probabilidade de êxito em favor desta é classificada como possível.

(b) Depósitos em garantia – obrigações legais:

Os mandados de segurança depositados como garantia de discussões sobre interpretação de normas

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

legais são compostos por:

(i) 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 Companhia 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, tendo sido proferido despacho determinando a suspensão do processo até o deslinde do julgamento do Tema 1.078 do STJ.

Ainda em agosto de 2023, foi protocolada petição pela Companhia, 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 Companhia deixasse de depositar o valor em discussão e passasse a recolher as contribuições sobre a base de cálculo cheia; e, na eventual mudança de entendimento, se compensará o valor recolhido a maior.

Em novembro de 2024, foi prolatada sentença julgando improcedente nosso pedido. Contra a sentença, foi interposto recurso de Apelação, o qual teve seu provimento negado. Os Embargos de Declaração opostos contra o acórdão também restaram infrutíferos.

Em julho de 2025, foram interpostos Recursos Especial e Extraordinário, os quais encontram-se pendentes de julgamento.

A Companhia mantém provisão integral dos valores envolvidos, para os quais realizou os depósitos judiciais totalizando R\$ 197 em 31 de dezembro de 2025 (R\$176 em 2024), conforme descrito nas Notas nos. 6 e 16.

Com exceção do exposto acima, a Companhia não é parte integrante de outros processos judiciais e/ou administrativo relevantes nas esferas cível, tributária ou trabalhista.

29. Outras informações

(i) Recursos sob administração

Em 31 de dezembro de 2025, os patrimônios líquidos dos fundos sob Administração da Companhia totalizavam R\$ 5 bilhões (R\$4 bilhões em 2024).

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

30. Eventos subsequentes

Após 31 de dezembro de 2025 e até a presente data não ocorreram eventos que possam influenciar as decisões econômicas a serem tomadas pelos usuários com base nessas demonstrações contábeis.

José Alexandre Costas de Freitas

Diretor

CPF: 008.991.207-17

Carlos Henrique Correa Sismil

Diretor

CPF: 011.896.377-58

Márcia Christina M. M. Coelho

Contadora

CRC/ RJ 108592/O

CPF: 110.977.587-37