

OLIVEIRA TRUST S.A.
(CNPJ nº 21.110.778/0001-23)

Relatório de revisão do auditor independente

Informações contábeis intermediárias
individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2025

OLIVEIRA TRUST S.A.
(CNPJ nº 21.110.778/0001-23)

Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2025

Conteúdo

Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Demonstrações do valor adicionado individuais e consolidadas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias



RELEASE DE RESULTADOS 3T25

Release de Resultados do 3T25



06 de Novembro de 2025: A Oliveira Trust S.A., companhia aberta registrada na Comissão de Valores Mobiliários (CVM), plataforma financeira digital referência em soluções para administração de fundos e serviços fiduciários no Brasil ("Oliveira Trust", ou "OT"), divulga hoje suas informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, referentes ao terceiro trimestre findo em 30 de setembro de 2025, 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 International Financial Reporting Standards - IFRS, emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Sumário Executivo do 3T25

Receita Líquida

R\$ 81,9 milhões

▲ +10% vs. 3T24

EBITDA

R\$ 34,8 milhões

▲ +13% vs. 3T24

Lucro Líquido

R\$ 32,8 milhões

▲ 29% vs. 3T24

- **Receita Líquida Recorde:** No trimestre, totalizou R\$ 81,9 milhões, uma expansão de 10% em relação ao 3T24.
- **Market Share de Agente Fiduciário:** Ao final do 3T25, mantivemos a posição de destaque com um *market share* de 30% nas novas operações de CRIs, CRAs, Debêntures e Notas Comerciais.
- **Ativos sob Custódia (AuC):** Alcançamos R\$ 180 bilhões, um crescimento de 12% em comparação ao 3T24.
- **Ativos sob Administração (AuA):** Registramos R\$ 152 bilhões, em linha com ao mesmo período do ano anterior.
- **Escrituração:** Atingimos um volume financeiro de R\$ 548 bilhões, aumento de 26% em relação ao 3T24.
- **EBITDA e Lucro Líquido Recorde:** Registramos R\$ 34,8 milhões de EBITDA e R\$ 32,8 milhões de Lucro Líquido, respectivamente.
- **Inovação e Pioneirismo:** Lideramos, como agente fiduciário, a primeira emissão pública de CPR-F do país e lançamos a Esteira Digital de Notas Comerciais, que automatiza e acelera a emissão das NCs.

Administração Fiduciária

Receita Líquida

R\$ 20,7 milhões

▲ -1% vs. 3T24

Serviços Qualificados

Receita Líquida

R\$ 30,3 milhões

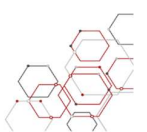
▲ +14% vs. 3T24

Serviços Fiduciários

Receita Líquida

R\$ 30,8 milhões

▲ +13% vs. 3T24



Mensagem da Administração

Mercado

O terceiro trimestre de 2025 consolidou a relevância do mercado de capitais como principal agente de financiamento da economia brasileira, impulsionado por uma demanda recorde por instrumentos de renda fixa. Segundo dados da ANBIMA, o acumulado dos nove meses do ano (9M25) para essa classe de ativos foi o melhor da história para a renda fixa, com captações que atingiram R\$ 487,3 bilhões.

No total, o mercado de capitais movimentou R\$ 528,5 bilhões no período. Setembro destacou-se como o segundo mês de maior volume no ano, com R\$ 74,9 bilhões captados, demonstrando resiliência mesmo diante de um cenário macroeconômico global que exige cautela.

O grande protagonismo esteve nos instrumentos que formam o núcleo de atuação da Oliveira Trust. As Debêntures registraram um volume inédito de R\$ 317,6 bilhões no acumulado do ano, com recursos direcionados principalmente para infraestrutura e pagamento de dívidas. As Notas Comerciais também atingiram seu maior valor histórico para o período, somando R\$ 39,3 bilhões, 13% superior quando comparado com o mesmo período do ano passado.

Na esteira da securitização, os FIDCs (Fundos de Investimento em Direitos Creditórios) continuaram sua trajetória ascendente, batendo recorde com R\$ 61,1 bilhões em emissões no ano. O segmento de securitização como um todo, considerando os certificados de recebíveis e debêntures de securitização, provou sua importância estratégica, respondendo por 71% da quantidade total de ofertas públicas de renda fixa no ano.

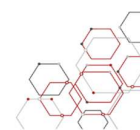
A indústria de fundos, por sua vez, apresentou uma captação líquida positiva de R\$ 110,9 bilhões até setembro, sendo a classe de Renda Fixa o principal vetor desse crescimento. Os FIDCs apresentaram um desempenho robusto no ano, acumulando uma captação líquida positiva, resultado alcançado mesmo diante de um trimestre de maior volatilidade e seletividade, demonstrando a consolidação do produto na carteira dos investidores.

Desempenho Operacional

Neste cenário de demanda recorde por instrumentos de dívida estruturada, a Oliveira Trust reafirmou seu papel de provedora de infraestrutura essencial para o mercado. Nossa execução estratégica e o posicionamento de mercado nos permitiram capitalizar as oportunidades do setor, entregando um trimestre de crescimento sólido e expansão de rentabilidade.

Assim, mantivemos a trajetória de crescimento operacional, refletindo a confiança do mercado em nossa infraestrutura. Ao final do 3T25, os Ativos sob Administração (*AuA*) totalizaram R\$ 152 bilhões, variação de -1% em relação ao mesmo período do ano anterior, enquanto os Ativos sob Custódia (*AuC*) atingiram a marca de R\$ 180 bilhões, uma alta de 12%.

Também avançamos no serviço de Escrituração de fundos e títulos de dívida, que alcançou R\$ 548 bilhões, um crescimento de 26% na comparação anual. Consolidamos nossa posição de destaque como agente fiduciário, participando de 30% do volume total de novas emissões de Debêntures, CRIs, CRAs e Notas Comerciais nos nove meses de 2025 (9M25).



Release de Resultados do 3T25



O terceiro trimestre de 2025 foi também definido por marcos estratégicos que reforçam nossa vanguarda tecnológica e nosso pioneirismo na adaptação ao novo cenário regulatório. Lideramos, como agente fiduciário, a estruturação da primeira emissão pública de Cédula de Produto Rural Financeira (CPR-F) do país, uma operação de R\$ 1,5 bilhão que inaugurou uma nova e importante fronteira de financiamento para o agronegócio. Em paralelo, lançamos nossa Esteira Digital de Notas Comerciais, uma plataforma automatizada que redefine a agilidade no mercado de dívida, reduzindo o prazo de emissão de semanas para minutos e garantindo total conformidade regulatória.

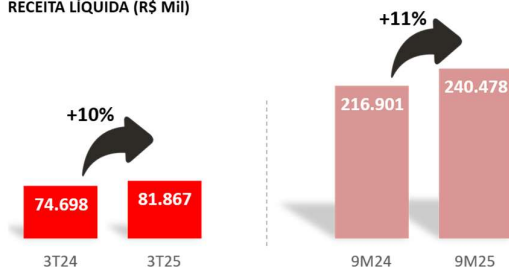
Esses avanços em inovação são sustentados por nossa estrutura de governança e segurança, pilares essenciais para nossa atuação. Essa base sólida nos permite não apenas atender às exigências atuais, mas também nos preparar proativamente para as evoluções regulatórias, como a revisão da Resolução CVM 88. A expansão do escopo da norma reforça a importância do agente fiduciário na proteção dos investidores, um papel que exercemos com a diligência e expertise, assegurando a confiança que o mercado deposita em nossa plataforma.

Desempenho Financeiro Consolidado

(Em R\$ mil)	3T25	3T24	Variação 3T25/3T24	9M25	9M24	Variação 9M25/9M24
Receita Bruta	90.736	83.562	8,6%	266.652	241.180	10,6%
Impostos e descontos sobre Receita	-8.869	-8.864	0,1%	-26.174	-24.279	7,8%
Receita Líquida	81.867	74.698	9,6%	240.478	216.901	10,9%
Despesas Operacionais*	-43.618	-40.130	8,7%	-129.719	-113.992	13,8%
<i>Incentivo de Longo Prazo (ILP)</i>	<i>-3.417</i>	<i>-3.867</i>	<i>-11,7%</i>	<i>-11.144</i>	<i>-6.459</i>	<i>72,5%</i>
EBITDA	34.832	30.701	13,5%	99.615	96.450	3,3%
Depreciações e Amortizações	-968	-1.091	-11,3%	-3.110	-3.141	-1,0%
EBIT	33.864	29.610	14,4%	96.505	93.309	3,4%
Resultado Financeiro	18.570	11.530	61,1%	50.486	28.668	76,1%
Lucro Operacional	52.434	41.140	27,5%	146.991	121.977	20,5%
IR / CS	-19.606	-15.761	24,4%	-55.685	-45.899	21,3%
Lucro Líquido do período/exercício	32.828	25.379	29,4%	91.306	76.078	20,0%

*Para esse quadro, em específico, as Depreciações e Amortizações são expurgadas das Despesas Operacionais

RECEITA LÍQUIDA (R\$ Mil)



Com base na dinâmica de mercado favorável e em nossa sólida execução operacional, encerramos o 3T25 com receita líquida de R\$ 81,9 milhões, representando uma alta de 9,6% em relação ao 3T24. No acumulado dos nove meses, a receita líquida totalizou R\$ 240,5 milhões, um crescimento de 11% sobre o mesmo período do ano anterior.

As despesas operacionais do 3T25, excluindo depreciação, amortização e os efeitos do Incentivo de Longo Prazo (ILP), cresceram 8,7% em relação ao 3T24. No acumulado do ano (9M25), a alta foi de 13,8%. Esse aumento reflete os investimentos estratégicos planejados pela Companhia, principalmente no reforço das equipes e na evolução tecnológica contínua, visando sustentar o crescimento e a inovação.



Release de Resultados do 3T25

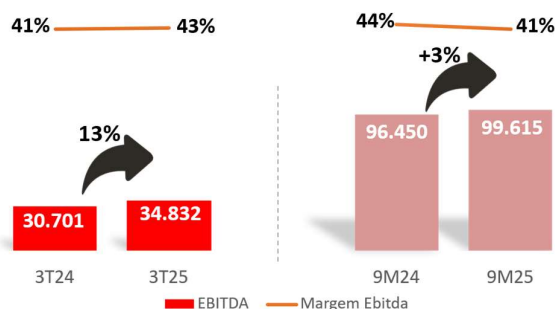


A rubrica de ILP refletiu as movimentações das *phantom options*, principalmente em razão do vencimento de um dos programas no 3T25, conforme as regras do plano. Novas outorgas foram atribuídas no 3T25 em linha com a política de remuneração de longo prazo da companhia.

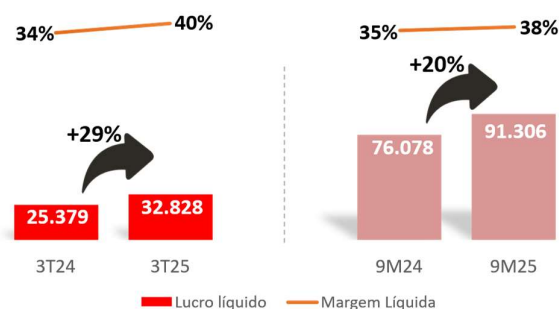
O EBITDA atingiu R\$ 34,8 milhões no 3T25, 13,5% acima do registrado no 3T24, enquanto o Lucro Líquido alcançou R\$ 32,8 milhões, uma expansão de 29,4% em comparação com igual trimestre do ano anterior.

Nos nove meses (9M25), o EBITDA totalizou R\$ 99,6 milhões (+3,3% vs 9M24), enquanto o Lucro Líquido atingiu R\$ 91,3 milhões, crescimento de 20,0% (vs 9M24), impulsionado pelo desempenho operacional e por um forte resultado financeiro no período.

EBITDA (R\$ Mil) e Margem EBITDA %



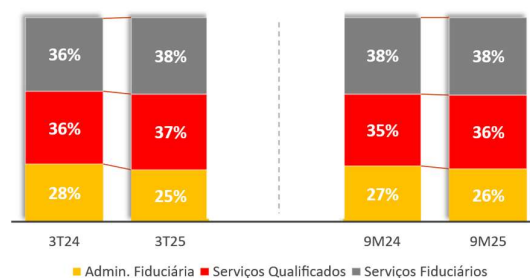
Lucro Líquido (R\$ Mil) e Margem Líquida %



Desempenho Financeiro por Segmento de Negócio

Como plataforma financeira de serviços fiduciários, a Oliveira Trust mantém um portfólio sólido e complementar, o que se reflete na distribuição estável da receita líquida entre seus principais segmentos. Serviços Fiduciários e Serviços Qualificados seguem respondendo por 75% da receita total, enquanto o segmento de Administração Fiduciária contribui com 25%. Esse equilíbrio reforça a resiliência da Companhia e demonstra nossa capacidade de manter um desempenho consistente mesmo em períodos de maior seletividade e realocação de capital por parte dos investidores.

Participação dos Segmentos sobre a Receita Líquida



Receita Líquida por Segmento (Em R\$ mil)	3T25	3T24	Variação 3T25/3T24	9M25	9M24	Variação 9M25/9M24
Administração Fiduciária	20.703	20.861	-0,8%	61.339	58.665	4,6%
Serviços Qualificados	30.337	26.648	13,8%	87.417	76.932	13,6%
Serviços Fiduciários	30.827	27.189	13,4%	91.722	81.304	12,8%
Receita Líquida Total	81.867	74.698	9,6%	240.478	216.901	10,9%



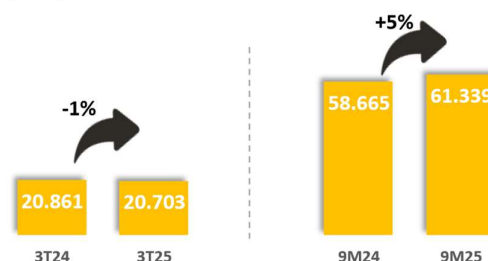
Administração Fiduciária

No terceiro trimestre de 2025 (3T25), a receita líquida de Administração Fiduciária totalizou R\$ 20,7 milhões, mantendo-se em linha com os R\$ 20,9 milhões do 3T24. No acumulado dos nove meses (9M25), a receita atingiu R\$ 61,3 milhões, um crescimento de 4,6% em relação aos R\$ 58,7 milhões do 9M24.

O resultado do segmento traduz tanto a evolução da indústria de fundos, especialmente dos FIDCs, quanto a resiliência e eficiência da nossa plataforma, que demonstra desempenho consistente mesmo em cenários de maior incerteza e seletividade do mercado.

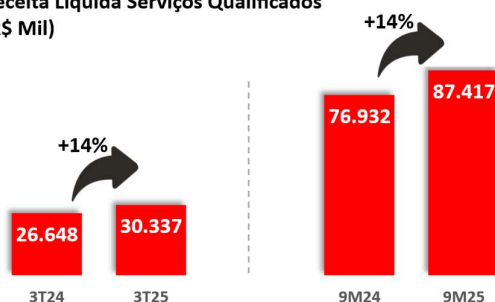
A diversificação de estratégias e a expertise na administração de estruturas complexas continuam sendo diferenciais chave da Oliveira Trust neste segmento.

Receita Líquida Administração Fiduciária (R\$ Mil)



Serviços Qualificados

Receita Líquida Serviços Qualificados (R\$ Mil)



O segmento de Serviços Qualificados, que engloba custódia, escrituração e controladoria, apresentou um importante crescimento. A receita líquida atingiu R\$ 30,3 milhões no 3T25, uma alta de 13,8% sobre os R\$ 26,6 milhões do 3T24. No acumulado 9M25, a receita totalizou R\$ 87,4 milhões, um avanço de 13,6% em relação aos R\$ 76,9 milhões do 9M24.

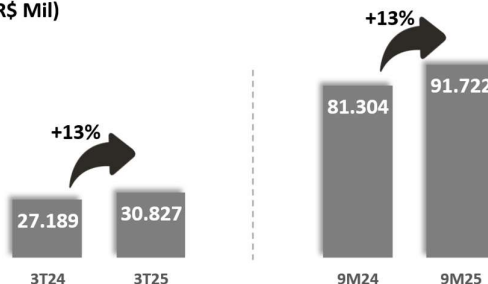
Esse desempenho financeiro é um reflexo direto da nossa expansão operacional. No 3T25, os Ativos sob Custódia (*AuC*) mantiveram seu ritmo de crescimento, atingindo R\$ 180 bilhões, uma alta de 12% ante o 3T24. O destaque foi o avanço de 26% no volume escriturado, impulsionado por um ganho de 84% na base de ativos.

Nossos investimentos contínuos em tecnologia nos permitem absorver esse volume com eficiência, e o principal exemplo do trimestre foi o lançamento da nossa Esteira Digital de Notas Comerciais. Esta plataforma, que automatiza a emissão de ponta a ponta, é a prova do nosso foco em inovação e eficiência, o que se reflete no crescimento de dois dígitos do segmento.

Serviços Fiduciários

O segmento de Serviços Fiduciários foi também um dos destaques do período, refletindo nossa capacidade de capturar as oportunidades em um mercado de dívida corporativa aquecido. A receita líquida alcançou R\$ 30,8 milhões no 3T25, um crescimento de 13,4% sobre os R\$ 27,2 milhões do 3T24. Nos nove meses (9M25), a receita somou R\$ 91,7 milhões, uma alta de 12,8% em relação aos R\$ 81,3 milhões do 9M24.

Receita Líquida Serviços Fiduciários (R\$ Mil)

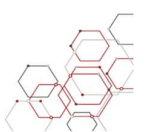


Release de Resultados do 3T25



O desempenho do segmento foi impulsionado pela forte demanda do mercado de dívida corporativa, incluindo um volume relevante de operações de "exchange" (troca de dívidas), onde consolidamos nossa posição em operações de grande porte e alta complexidade através de estratégias de cross-selling. Assim, mantivemos nossa sólida participação de mercado, com um market share que se manteve na faixa de 30%¹ nas novas emissões. Nossa capacidade de oferecer uma solução integrada, combinando agente fiduciário, liquidação e agente de garantias, continua sendo nosso principal diferencial competitivo e a razão da confiança do mercado em nossa plataforma.

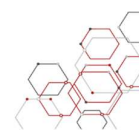
¹ A Oliveira Trust apura esses dados por meio de informações públicas dos agentes do mercado, bem como dados da B3 e ANBIMA.



BP - Balanço Patrimonial Consolidado

(Em R\$ mil)	Consolidado 30/09/2025	Consolidado 31/12/2024
Ativo circulante	461.910	419.231
Caixa e equivalentes de caixa	175.023	175.976
Ativos financeiros ²	250.720	206.176
Contas a receber	13.439	12.857
Outros créditos	22.728	24.222
Ativo não circulante	50.484	47.454
Ativos financeiros	11.867	11.334
Créditos tributários diferidos	19.703	17.400
Outros créditos	1.782	1.437
Outros investimentos	6	6
Direitos de uso	5.632	7.453
Imobilizado	4.235	4.910
Intangível	7.259	4.914
Total do Ativo	512.394	466.685
Passivo circulante	410.898	352.377
Depósitos ²	250.328	206.021
Dividendos a pagar	26.600	-
Obrigações fiscais e previdenciárias	58.976	64.937
Obrigações trabalhistas	31.937	34.868
Arrendamentos a pagar	3.054	2.744
Receitas antecipadas	28.843	31.794
Outras contas a pagar	11.160	12.013
Passivo não circulante	10.773	13.751
Obrigações fiscais e previdenciárias	680	533
Obrigações trabalhistas	3.100	4.291
Arrendamentos a pagar	4.766	6.920
Receitas antecipadas	499	570
Outras contas a pagar	1.728	1.437
Patrimônio líquido	90.723	100.557
Capital social	50.997	41.199
Reservas de lucros	38.706	58.558
Ajuste de avaliação patrimonial	1.020	800
Total do passivo e patrimônio líquido	512.394	466.685

² Os valores referem-se, substancialmente, a recursos transitórios de terceiros recebidos para a liquidação de operações, cuja contrapartida está registrada na rubrica "Depósitos", no Passivo Circulante. As variações observadas entre os períodos refletem a dinâmica dos vencimentos dos ativos vinculados, influenciadas pelo volume e pelo calendário de liquidação dessas operações.



DRE - Demonstração do Resultado Consolidado

(Em R\$ mil)	Consolidado 3T25	Consolidado 3T24	Variação 3T25/3T24	Consolidado 9M25	Consolidado 9M24	Variação 9M25/9M24
Receita líquida da prestação de serviços	81.867	74.698	9,6%	240.478	216.901	10,9%
Receitas/(despesas) operacionais	(48.003)	(45.088)	6,5%	(143.973)	(123.592)	16,5%
Despesas de pessoal	(32.291)	(31.142)	3,7%	(99.341)	(84.688)	17,3%
Despesas administrativas	(14.848)	(14.140)	5,0%	(41.902)	(35.706)	17,4%
Reversão (provisão) para perdas ao valor recuperável	(629)	485	-229,7%	(1.852)	(1.784)	3,8%
Perda de créditos não recuperados	(491)	(605)	-18,8%	(1.921)	(2.524)	-23,9%
Outras receitas/(despesas) operacionais	256	314	-18,5%	1.043	1.110	-6,0%
Lucro operacional, antes do resultado financeiro	33.864	29.610	14,4%	96.505	93.309	3,4%
Resultado financeiro	18.570	11.530	61,1%	50.486	28.668	76,1%
Receitas financeiras	18.928	11.884	59,3%	51.580	30.082	71,5%
Despesas financeiras	(358)	(354)	1,1%	(1.094)	(1.414)	-22,6%
Lucro antes do IRPJ e CSLL	52.434	41.140	27,5%	146.991	121.977	20,5%
Imposto de renda e contribuição social	(19.606)	(15.761)	24,4%	(55.685)	(45.899)	21,3%
Imposto de Renda e Contribuição Social - correntes	(19.138)	(16.768)	14,1%	(57.988)	(50.706)	14,4%
Imposto de Renda e Contribuição Social - diferidos	(468)	1.007	-146,5%	2.303	4.807	-52,1%
Lucro líquido do período	32.828	25.379	29,4%	91.306	76.078	20,0%



DFC - Fluxo de Caixa Consolidado – método indireto

(Em R\$ mil)	Consolidado 30/09/2025	Consolidado 30/09/2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	146.991	121.977
Ajustes:		
Depreciação e amortização	3.110	3.141
Provisão para perdas ao valor recuperável e perdas efetivas	3.773	4.308
Juros sobre contratos de arrendamento	915	1.057
Outros	275	392
Lucro ajustado	155.064	130.875
(Aumento) em contas do ativo		
Ativos financeiros	(44.710)	(74.395)
Outros créditos e Contas a receber	(3.374)	(4.808)
	(48.084)	(79.203)
Aumento (redução) em contas do passivo		
Depósitos	44.307	75.131
Imposto de renda e contribuição social pagos	(63.392)	(49.835)
Obrigações fiscais e previdenciárias	(556)	(243)
Receitas antecipadas	(3.022)	4.450
Outras contas a pagar	(4.887)	10.045
	(27.550)	39.548
Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais	79.430	91.220
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado e intangível	(2.583)	(3.031)
Aquisição de investimentos	-	-
Dividendos recebidos	-	-
Caixa líquido (utilizado nas) atividades de investimento	(2.583)	(3.031)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamento de arrendamentos	(3.040)	(2.983)
Dividendos pagos	(74.760)	(82.917)
Caixa líquido (utilizado nas) atividades de financiamento	(77.800)	(85.900)
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	(953)	2.289
Caixa e equivalentes de caixa - início	175.976	130.198
Caixa e equivalentes de caixa - final	175.023	132.487
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	(953)	2.289

As Informações Financeiras trimestrais foram revisadas pela BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.



RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

Aos
Administradores e Acionistas da
Oliveira Trust S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Oliveira Trust S.A. ("Companhia"), individuais e consolidadas, contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2025, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária e com a Norma Internacional de Contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as Normas Brasileiras e Internacionais de Revisão de Informações Intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of *Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o 21 (R1) e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de maneira condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA) individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no CPC 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas Demonstrações do Valor Adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de maneira consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 06 de novembro de 2025.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 SP 013846/F



Monika Marielle Du Mont Collyer
Contadora CRC 1 RJ 091300/O-6

OLIVEIRA TRUST S.A.

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Em 30 de setembro de 2025 e em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais)

Ativo					
	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Circulante		4.385	19.582	461.910	419.231
Caixa e equivalentes de caixa	5	4.031	5.150	175.023	175.976
Ativos financeiros	6	-	-	250.720	206.176
Contas a receber	7	-	-	13.439	12.857
Dividendos a receber	9	-	14.291	-	-
Outros créditos	8	354	141	22.728	24.222
 Não circulante		 113.084	 81.121	 50.484	 47.454
Ativos financeiros	6	-	-	11.867	11.334
Créditos tributários diferidos	22	-	-	19.703	17.400
Investimento em controladas	9	113.084	81.121	-	-
Outros créditos	8	-	-	1.782	1.437
Outros investimentos		-	-	6	6
Direitos de uso	10	-	-	5.632	7.453
Imobilizado		-	-	4.235	4.910
Intangível	11	-	-	7.259	4.914
 Total do ativo		 117.469	 100.703	 512.394	 466.685
Passivo e patrimônio líquido					
	Nota	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Circulante		26.746	146	410.898	352.377
Depósitos	6	-	-	250.328	206.021
Dividendos a pagar	14	26.600	-	26.600	-
Obrigações fiscais e previdenciárias	12	103	118	58.976	64.937
Obrigações trabalhistas	13	-	-	31.937	34.868
Arrendamentos a pagar	15	-	-	3.054	2.744
Receitas antecipadas	16	-	-	28.843	31.794
Outras contas a pagar	17	43	28	11.160	12.013
 Não circulante		 -	 -	 10.773	 13.751
Obrigações fiscais e previdenciárias	12	-	-	680	533
Obrigações trabalhistas	13	-	-	3.100	4.291
Arrendamentos a pagar	15	-	-	4.766	6.920
Receitas antecipadas	16	-	-	499	570
Outras contas a pagar	17	-	-	1.728	1.437
 Patrimônio líquido	18	 90.723	 100.557	 90.723	 100.557
Capital social		50.997	41.199	50.997	41.199
Reservas de lucros		38.706	58.558	38.706	58.558
Ajuste de avaliação patrimonial		1.020	800	1.020	800
 Total do passivo e patrimônio líquido		 117.469	 100.703	 512.394	 466.685

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

OLIVEIRA TRUST S.A.

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Períodos de nove meses e trimestres findos em 30 de setembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora				Consolidado			
		01/07/2025 a 30/09/2025	30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024	30/09/2024	01/07/2025 a 30/09/2025	30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024	30/09/2024
Receita bruta da prestação de serviços		-	-	-	-	90.736	266.652	83.562	241.180
(-) Descontos concedidos		-	-	-	-	(69)	(504)	(1.124)	(1.930)
(-) Impostos e contribuições sobre o faturamento		-	-	-	-	(8.800)	(25.670)	(7.740)	(22.349)
								-	
Receita líquida da prestação de serviços	19	-	-	-	-	81.867	240.478	74.698	216.901
Receitas/(despesas) operacionais		32.671	90.832	25.271	75.771	(48.003)	(143.973)	(45.088)	(123.592)
Despesas de pessoal		(966)	(2.902)	(921)	(2.765)	(32.291)	(99.341)	(31.142)	(84.688)
Despesas administrativas	20	(144)	(507)	(185)	(601)	(14.848)	(41.902)	(14.140)	(35.706)
Provisão para perdas ao valor recuperável	7 e 8	-	-	-	-	(629)	(1.852)	485	(1.784)
Perda de créditos não recuperados		-	-	-	-	(491)	(1.921)	(605)	(2.524)
Resultado de equivalência patrimonial	9	33.781	94.241	26.377	79.137	-	-	-	-
Outras receitas(despesas) operacionais		-	-	-	-	256	1.043	314	1.110
Lucro operacional, antes do resultado financeiro		32.671	90.832	25.271	75.771	33.864	96.505	29.610	93.309
Resultado financeiro	21	157	474	108	307	18.570	50.486	11.530	28.668
Receitas financeiras		165	499	113	322	18.928	51.580	11.884	30.082
Despesas financeiras		(8)	(25)	(5)	(15)	(358)	(1.094)	(354)	(1.414)
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social		32.828	91.306	25.379	76.078	52.434	146.991	41.140	121.977
Imposto de Renda e Contribuição Social	22	-	-	-	-	(19.606)	(55.685)	(15.761)	(45.899)
Imposto de Renda e Contribuição Social - corrente		-	-	-	-	(19.138)	(57.988)	(16.768)	(50.706)
Imposto de Renda e Contribuição Social - diferido		-	-	-	-	(468)	2.303	1.007	4.807
Lucro líquido do período		32.828	91.306	25.379	76.078	32.828	91.306	25.379	76.078
Básico e diluído									
Ordinárias		0,096228	0,267643	0,074394	0,223006	0,096228	0,267643	0,074394	0,223006
Preferenciais		0,096228	0,267643	0,074394	0,223006	0,096228	0,267643	0,074394	0,223006

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

OLIVEIRA TRUST S.A.

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas
Períodos de nove meses e trimestres findos em 30 de setembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais)

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2025 a 30/09/2025	30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024	30/09/2024	01/07/2025 a 30/09/2025	30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024	30/09/2024
Lucro líquido do período	32.828	91.306	25.379	76.078	32.828	91.306	25.379	76.078
Outros Resultados Abrangentes								
Itens que não podem ser reclassificados para o resultado								
Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	1.171	367	510	-	1.171	367	510	-
Imposto de renda e contribuição social sobre outros resultados abrangentes	(468)	(680)	(204)	-	(468)	(680)	(204)	-
Outros resultados abrangentes, líquidos de imposto de renda e contribuição social	703	(313)	306	-	703	(313)	306	-
Resultado abrangente total	33.531	90.993	25.685	76.078	33.531	90.993	25.685	76.078
Resultado abrangente atribuível aos:								
Acionistas controladores	33.531	90.993	25.685	76.078	33.531	90.993	25.685	76.078
Resultado abrangente total	33.531	90.993	25.685	76.078	33.531	90.993	25.685	76.078
As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.								

OLIVEIRA TRUST S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2025 e de 2024
(Em milhares de Reais)

	Capital Social	Reservas de Lucros		Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
	Integralizado	Legal	Outras			
Saldos em 31 de dezembro de 2023	30.999	6.200	50.917	1.020	-	89.136
Aumento de Capital Social	10.200	(6.200)	(4.000)	-	-	-
Dividendos complementares distribuídos	-	-	(46.917)	-	-	(46.917)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	76.078	76.078
Apropriação para reservas	-	-	76.078	-	(76.078)	-
Dividendos intermediários (18.b)	-	-	(45.000)	-	-	(45.000)
Saldos em 30 de setembro de 2024	41.199	-	31.078	1.020	-	73.297
Saldos em 31 de dezembro de 2024	41.199	5.178	53.380	800	-	100.557
Aumento de Capital Social	9.798	(5.178)	(4.620)	-	-	-
Dividendos complementares distribuídos	-	-	(48.760)	-	-	(48.760)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	91.306	91.306
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	220	-	220
Apropriação para reservas	-	-	91.306	-	(91.306)	-
Dividendos intermediários (18.b)	-	-	(52.600)	-	-	(52.600)
Saldos em 30 de setembro de 2025	50.997	-	38.706	1.020	-	90.723

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

OLIVEIRA TRUST S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2025 e de 2024

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	91.306	76.078	146.991	121.977
Ajustes:				
Depreciação e amortização	-	-	3.110	3.141
Provisão para perdas ao valor recuperável e perdas efetivas	-	-	3.773	4.308
Juros sobre contratos de arrendamento	-	-	915	1.057
Resultado de equivalência patrimonial	(94.241)	(79.137)	-	-
Outros	-	-	275	392
Lucro(prejuízo) ajustado	(2.935)	(3.059)	155.064	130.875
Aumento em contas do ativo				
Ativos financeiros	-	-	(44.710)	(74.395)
Outros créditos e contas a receber	(213)	(27)	(3.374)	(4.808)
	(213)	(27)	(48.084)	(79.203)
Aumento/(redução) em contas do passivo				
Depósitos	-	-	44.307	75.131
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(63.392)	(49.835)
Obrigações fiscais e previdenciárias	(15)	5	(556)	(243)
Receitas antecipadas	-	-	(3.022)	4.450
Outras contas a pagar	15	7	(4.887)	10.045
	-	12	(27.550)	39.548
Fluxo de caixa (utilizado nas)gerado pelas atividades operacionais	(3.148)	(3.074)	79.430	91.220
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado e intangível	-	-	(2.583)	(3.031)
Aquisição de investimentos	(10)	(60)	-	-
Dividendos recebidos	76.799	86.870	-	-
Caixa líquido gerado pelas(utilizado nas) atividades de investimento	76.789	86.810	(2.583)	(3.031)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Pagamento de arrendamentos	-	-	(3.040)	(2.983)
Dividendos pagos	(74.760)	(82.917)	(74.760)	(82.917)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	(74.760)	(82.917)	(77.800)	(85.900)
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(1.119)	819	(953)	2.289
Caixa e equivalentes de caixa - início	5.150	4.110	175.976	130.198
Caixa e equivalentes de caixa - final	4.031	4.929	175.023	132.487
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(1.119)	819	(953)	2.289

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

OLIVEIRA TRUST S.A.

Demonstrações do valor adicionado individuais e consolidadas
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2025 e de 2024
(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Receitas	-	-	263.604	236.324
Prestação de serviço	-	-	266.652	241.180
Outras receitas	-	-	1.281	1.401
Provisão para perdas ao valor recuperável e perdas de créditos	-	-	(3.773)	(4.308)
Descontos concedidos e outras perdas operacionais	-	-	(556)	(1.949)
Insumos de terceiros	(507)	(601)	(38.613)	(32.474)
Processamento de dados	(126)	(164)	(25.423)	(18.196)
Serviços técnicos	(139)	(188)	(3.852)	(3.366)
Taxas e multas regulatórias	(33)	(18)	(1.380)	(4.206)
Serviços de terceiros	-	-	(2.382)	(2.261)
Outras	(209)	(231)	(5.576)	(4.445)
Valor adicionado, bruto	(507)	(601)	224.991	203.850
Depreciação e amortização	-	-	(3.110)	(3.141)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	(507)	(601)	221.881	200.709
Valor adicionado recebido em transferência - resultado de equivalência patrimonial	94.241	79.137	-	-
Valor adicional recebido em transferência - Receita financeira	499	322	51.580	30.082
Valor adicionado total a distribuir	94.233	78.858	273.461	230.791
Distribuição do valor adicionado	(94.233)	(78.858)	(273.461)	(230.791)
Pessoal	(2.419)	(2.305)	(84.836)	(73.941)
Remuneração direta	(2.413)	(2.302)	(69.033)	(59.859)
Benefícios	(6)	(3)	(12.897)	(11.543)
Fundo de garantia por tempo de serviço	-	-	(2.906)	(2.539)
Impostos, taxas e contribuições	(483)	(460)	(96.225)	(79.358)
Federais	(483)	(460)	(84.218)	(68.570)
Municipais	-	-	(12.007)	(10.788)
Remuneração de capitais de terceiros	(25)	(15)	(1.094)	(1.414)
Juros	(25)	(15)	(1.094)	(1.414)
Remuneração de capitais próprios	(91.306)	(76.078)	(91.306)	(76.078)
Dividendos	(52.600)	(45.000)	(52.600)	(45.000)
Reservas de lucros	(38.706)	(31.078)	(38.706)	(31.078)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis individuais e consolidadas.

1. Informações gerais

A Oliveira Trust S.A., (“OT S.A.”, “Controladora” ou “Companhia”), é uma sociedade anônima, brasileira, registrada como companhia aberta categoria “A” junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM), que tem como objetivo participar em outras sociedades.

O órgão máximo de decisão é o Conselho de Administração, que autorizou a emissão das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 06 de novembro de 2025.

2. Relação de entidades consolidadas

As informações contábeis intermediárias consolidadas abrangem as entidades controladas Oliveira Trust Servicer S.A. (“OT Servicer”), Holding Trust S.A. (“Holding Trust”), MCFL Participações S.A. (“MCFL”) e Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“OT DTVM”), que formam o Grupo Oliveira Trust (“Grupo OT”), sendo a participação da Controladora em cada uma das controladas como segue:

	Ramo de atividade	Controle	Participação no capital (%)	
			30/09/2025	31/12/2024
			%	%
Empresas controladas				
Oliveira Trust Servicer S.A.	Prestação de serviços	Direto	100	100
Holding Trust S.A.	Holding	Direto	100	100
MCFL Participações S.A.	Holding	Direto	100	100
Oliveira Trust DTVM S.A.	Distribuidora de TVM	Indireto	100	100

As entidades controladas da OT S.A. têm as seguintes atividades operacionais:

(i) Oliveira Trust Servicer S.A.

Tem como objetivo a prestação de serviços de consultoria e assessoria na elaboração de estudos de viabilidade e no planejamento e estruturação de operações financeiras, bem como 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; representação de credores em operações estruturadas (“Trustee”); a prestação de serviços de administração e/ou gestão de bens de terceiros, fundos de investimento e a administração de carteira de valores mobiliários; e a controladoria de ativos e passivos para fundos de investimento.

(ii) Holding Trust S.A.

Tem como objetivo participar em outras companhias, que sejam veículos (“Sociedades de Propósito Específico”), sem obter controle ou poderes sobre estes, tendo em vista que tais veículos são criados para abrigar bens e/ou direitos de credores e viabilizar a prestação de serviços de “trustee” e outros.

Tais serviços são remunerados de acordo com as práticas de mercado, sendo todos os direitos e obrigações, assim como os riscos e retornos, substancialmente repassados aos credores dos referidos veículos.

Em 30 de setembro de 2025 a entidade não detinha participação em qualquer Sociedade de Propósito Específico.

(iii) MCFL Participações S.A.

Tem como objetivo participar exclusivamente no capital da Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., da qual detém 100% do capital social.

(iv) Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Tem por objetivo administrar carteiras e custodiar títulos e valores mobiliários, exercer funções de agente fiduciário, instituir, organizar e administrar fundos de investimentos, atuar com conta de pagamento, além das demais atividades descritas em seu estatuto social, conforme observado nas disposições legais e regulamentares emanadas principalmente da CVM e do BACEN.

3. Base de preparação e declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e de acordo com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

Na elaboração das informações contábeis intermediárias 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.

Notas explicativas da Administração às informações intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas e respectivas notas explicativas não incluem todas as informações e divulgações requeridas para demonstrações financeiras anuais. No entanto, são incluídas notas explicativas selecionadas para explicar eventos e transações que são significativas para a compreensão das alterações na posição financeira e no desempenho da Companhia no período apresentado. Portanto, no sentido de evitar repetições de informações já divulgadas, estas informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais da Companhia em 31 de dezembro de 2024. Segue abaixo a relação de notas nesta situação:

Nota	Descrição	Situação
1	Informações gerais	(b)
4	Políticas contábeis materiais	(b)
7	Contas a receber	(b)
11	Imobilizado	(a)
13	Impairment	(a)
30	Transações que não afetam o caixa	(a)

(a) Nota explicativa cuja variação dos ativos ou passivos relacionados no período foi considerada imaterial pela Administração para fins de apresentação;

(b) Nota explicativa apresentada com conteúdo reduzido quando comparado às demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2024.

A preparação de informações contábeis intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as informações contábeis intermediárias, estão divulgadas nas seguintes Notas Explicativas:

- Notas Explicativas nºs 4 (d) e 6: mensuração do valor justo dos ativos financeiros (títulos e valores mobiliários);
- Notas Explicativas nºs 4 (e) e 7: mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber;
- Nota Explicativa nº 4 (i) (ii): mensuração da provisão para benefício de longo prazo;
- Nota Explicativa nº 28: mensuração da provisão para demandas judiciais.

4. Políticas contábeis materiais

Resumo das políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas informações contábeis intermediárias estão sumarizadas a seguir. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos períodos apresentados.

(a) Consolidação

(i) Controladas

A Companhia controla uma entidade quando está exposta ou tem direito a retornos variáveis decorrentes do seu envolvimento com a entidade e tem capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade.

As políticas contábeis das controladas estão alinhadas às políticas adotadas pela Controladora.

(ii) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intragrupo, são eliminados na preparação das informações contábeis intermediárias.

(b) Moeda funcional e moeda de apresentação

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

(c) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, e não vinculados a outras transações, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor para atender aos compromissos de curto prazo.

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

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

- Títulos e valores mobiliários não enquadrados nas demais categorias.

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

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

Os ativos financeiros classificados como custo amortizado incluem as aplicações interfinanceiras de liquidez, os títulos e valores mobiliários de curtíssimo prazo, relativos as operações que fazem face a obrigações financeiras regulares de curtíssimo prazo.

Em 30 de setembro de 2025 e 2024 a Companhia dispõe de ativos financeiros classificados como custo amortizado, a valor justo por meio de resultado e por meio de outros resultados abrangentes, conforme descrito na Nota Explicativa nº 6.

(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 origem 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. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos, de acordo com o contrato, e aqueles que a Companhia espera receber ao longo da vida do contrato).

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.

(f) 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.

(g) Tributos

As receitas de serviços do Grupo OT 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%

No caso da OT DTVM a alíquota da COFINS aplicável é de 4% sobre suas receitas, assim como esta alíquota é também aplicada sobre as receitas financeiras da OT S.A.

Notas explicativas da Administração às informações intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

O Imposto de Renda e a Contribuição Social são apurados, individualmente por cada entidade, em duas opções, conforme a seguir:

Na opção pelo regime fiscal de “lucro presumido”

A base de cálculo dos tributos é calculada sobre 32% da Receita Bruta de prestação de serviços, adicionada das demais receitas tributáveis, sendo estes apurados 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.

Na opção pelo regime fiscal de “lucro real”

A base de cálculo é o lucro anual tributável sobre o qual é aplicada, para fins de imposto de renda, a alíquota de 15% e, quando aplicável, acrescida de adicional específico de 10% sobre o lucro tributável que ultrapassar R\$ 240, incluindo os valores destinados à aplicação de incentivos. Para fins da contribuição social (CSLL), na OT DTVM foi aplicada a alíquota de 15% sobre o lucro antes do imposto de renda, e na OT S.A a alíquota é de 9%.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido.

(h) Ativos e passivos contingentes, provisão para riscos e obrigações legais (tributárias 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, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;
- Provisão para riscos: é reconhecida nas informações 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, 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.

(i) 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 colaborador 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 Explicativa nº 13 (iii)).

(j) Resultado por ação – básico e diluído

O resultado básico por ação é calculado dividindo-se o lucro líquido atribuível aos acionistas da OT S.A., considerando a média ponderada da quantidade de ações no respectivo período.

O resultado por ação diluído é calculado dividindo-se o lucro líquido pela média ponderada da quantidade de ações levando-se em conta a conversão de todas as ações potenciais com efeito de diluição.

(k) Reconhecimento da receita

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.

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.

(l) Segmentos operacionais

As informações por segmento são utilizadas pela Alta Administração da Companhia para avaliar o desempenho dos segmentos operacionais e tomar decisões com relação à alocação de recursos. Essas informações são preparadas de maneira consistente com as políticas contábeis utilizadas na preparação das informações contábeis intermediárias, conforme demonstradas na Nota Explicativa nº 25.

(m) Demonstração do Valor Adicionado (“DVA”)

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e sua distribuição durante determinado período e é apresentada conforme requerido pela legislação societária brasileira, como parte de suas informações contábeis de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 09.

As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração, desta forma, a DVA está sendo apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis intermediárias.

(n) Novas normas, alterações e interpretações de normas

Na preparação das informações contábeis intermediárias, a Administração da Companhia considera, quando aplicável, as novas revisões e interpretações aos pronunciamentos técnicos, emitidos pelo CPC. Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025, não ocorreu alteração que afetasse as informações contábeis da Companhia.

Notas explicativas da Administração às informações intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

5. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Disponibilidades	-	-	89.633	591
Aplicações interfinanceiras de liquidez:	4.030	5.145	85.349	175.340
Operações compromissadas - LTN (i)	-	-	64.550	138.910
Aplicação em Fundo Itaú Corp Federal Plus RF CP FICFI (ii)	4.030	5.145	20.799	36.430
Outros	1	5	41	45
Aplicações automáticas em CDB	1	5	41	45
Total	<u>4.031</u>	<u>5.150</u>	<u>175.023</u>	<u>175.976</u>

- (i) Estão representadas por operações compromissadas lastreadas por Letras do Tesouro Nacional com o resgate/revenda e vencimento no dia útil seguinte;
- (ii) O fundo CORP Federal Plus Renda Fixa Curto Prazo, Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento busca acompanhar o CDI por meio de uma carteira de curto prazo com alocação em operações compromissadas. Possuem alta liquidez, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. A Administração utiliza o valor da cota divulgado pelo administrador do fundo para avaliação deste investimento.

6. Ativos financeiros (Consolidado)

Descrição	30/09/2025	31/12/2024
Recursos vinculados a depósitos	250.328	206.024
Títulos e valores mobiliários	392	152
Total circulante	<u>250.720</u>	<u>206.176</u>
Títulos e valores mobiliários	11.867	11.334
Total não circulante	<u>11.867</u>	<u>11.334</u>

Os instrumentos financeiros estão a seguir demonstrados:

(a) Recursos vinculados a depósitos:

(i) Avaliado pelo custo amortizado:

Descrição	Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024
Disponibilidades (a)	22.547	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez (b)	227.781	206.024
Total	<u>250.328</u>	<u>206.024</u>

- (a) Referem-se a recursos de terceiros relativos ao retorno de operações não efetivadas no dia.
- (b) Referem-se aos saldos mantidos na OT DTVM em operações compromissadas com lastro em títulos públicos, decorrentes dos recursos mantidos em contas de pagamento pré-pagas, os quais estão classificados no passivo circulante na rubrica “depósitos” no valor de R\$ 250.328 (R\$ 206.021 em 2024) e que se constituem em patrimônio separado e que não se confundem com os da Companhia. Tais valores são, normalmente, liquidados financeiramente em até 10 dias.

Notas explicativas da Administração às informações intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

(b) Títulos e Valores Mobiliários

(i) Avaliados pelo valor justo por meio de resultado:

Descrição	Nível de hierarquia	Consolidado			
		30/09/2025		31/12/2024	
		Valor justo	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil
Fundo OT Soberano FI RF Referenciado DI LP (a)	Nível 2	153	153	152	152
Aplicação em Fundo Itaú Soberano RF Simples FIFCIC(a)	Nível 2	239	239	-	-
Total		392	392	152	152

(a) A carteira dos fundos é composta, substancialmente, por LFT e operações compromissadas, com lastro em títulos públicos. As cotas do fundo não têm prazo de carência para resgate.

(ii) Avaliados pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes:

Corresponde a ações preferenciais Classe A, nominativas e sem valor nominal, representando 7,73% (7,66% em 2024) do capital social total da Liqi Digital Assets S.A. A Companhia optou por esta classificação com base em seu modelo de negócios, uma vez que o investimento foi realizado visando objetivos estratégicos de negócios da OT S.A.

Descrição	Nível de hierarquia	Consolidado			
		30/09/2025		31/12/2024	
		Valor justo	Custo aquisição	Valor justo	Custo aquisição
Ações de companhia fechada (a)	Nível 3	11.867	10.167	11.334	10.000
Total		11.867	10.167	11.334	10.000

(a) As ações estão avaliadas ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, tomando por base o valor da transação da última rodada de investimento, ocorrida em agosto de 2025, em que a OT subscreveu parcela superior à sua participação anteriormente detida. Em 30 de setembro de 2025 o ajuste ao valor justo, líquido dos efeitos tributários, foi reconhecido no patrimônio líquido.

As informações sobre a exposição das aplicações financeiras do Grupo OT a riscos de crédito e de mercado e sobre a mensuração ao valor justo estão incluídas na Nota Explicativa nº 23.

Notas explicativas da Administração às informações intermediárias individuais e consolidadas
 Período findo em 30 de setembro de 2025
 (Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

7. Contas a receber (Consolidado)

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

(i) Saldo por natureza

		Vencidos					(-) PECLD	Total
		Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	Acima de 180 dias		
30/09/2025	A vencer							
Contas a receber de clientes - dias vencidos	11.549	1.663	668	562	1.171	7.138	(9.312)	13.439
		Vencidos					(-) PECLD	Total
		Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	Acima de 180 dias		
31/12/2024	A vencer							
Contas a receber de clientes - dias vencidos	10.633	2.091	605	500	917	5.571	(7.460)	12.857

Notas explicativas da Administração às informações intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

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

	30/09/2025	31/12/2024
Saldos iniciais	(7.460)	(6.714)
Constituição	(2.337)	(3.105)
Reversão	485	2.359
Saldos finais	(9.312)	(7.460)

- (iii) Perdas de créditos não recuperados

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025, houve baixa como perdas efetivas para os valores considerados incobráveis associada ao contas a receber por serviços prestados, no montante de R\$ 1.921 (R\$ 2.524 em 2024).

8. Outros créditos

- (i) Composição do saldo por natureza

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
PIS, COFINS, IR E CSLL a compensar	72	87	16.987	20.483
Adiantamentos e antecipações salariais	-	-	1.712	4
Outras contas a receber	9	9	1.507	1.404
Despesas antecipadas (i)	108	43	2.204	1.194
Outros impostos a recuperar	165	2	318	1.137
Total circulante	354	141	22.728	24.222
Depósitos em garantia - obrigações legais (ii)	-	-	1.728	1.437
Outras contas a receber	-	-	54	-
Total não circulante	-	-	1.782	1.437

- (i) Referem-se, significativamente, a licenças, taxas e contribuições pré-pagas que são apropriadas de acordo com a sua utilização e competência;
- (ii) 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 Explicativa nº 28 (b)(i) e (ii). Os valores das contribuições encontram-se integralmente provisionados na Rubrica "Outras contas a pagar", apresentada na Nota Explicativa nº 17.

Notas explicativas da Administração às informações intermediárias individuais e consolidadas
 Período findo em 30 de setembro de 2025
 (Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

9. Investimentos em controladas (controladora)

(i) Informações contábeis das investidas

Descrição	30/09/2025				31/12/2024			
	Servicer	Holding Trust	MCFL (*)	Total	Servicer	Holding Trust	MCFL (*)	Total
Ativo	32.071	38	102.991	135.100	44.512	64	79.858	124.434
Capital social	1.000	140	42.901	44.041	1.000	130	34.460	35.590
Reservas de lucros	200	-	-	200	200	-	4.042	4.242
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	1.020	1.020	-	-	800	800
Patrimônio líquido	10.055	38	102.991	113.084	1.200	64	79.857	81.121
Lucro líquido (prejuízo)	24.207	(36)	45.133	94.241	29.227	(44)	78.400	107.583
Dividendos distribuídos (**)	15.352	-	36.156	62.508	29.227	-	67.124	96.351

(*) Informações contábeis consolidadas com a controlada OT DTVM;

(**) Em 2025, inclui na MCFL dividendos complementares distribuídos, oriundos do lucro líquido auferido em 2024.

(ii) Movimentação da conta de dividendos a receber (controladora):

Descrição	30/09/2025	31/12/2024
Saldos iniciais	14.291	14.810
Dividendos declarados	62.508	96.351
Dividendos recebidos	(76.799)	(96.870)
Saldos finais	-	14.291

Notas explicativas da Administração às informações intermediárias individuais e consolidadas
 Período findo em 30 de setembro de 2025
 (Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

(iii) Movimentação dos investimentos (controladora)

	30/09/2025				31/12/2024			
	OT Servicer	Holding	MCFL	Total	OT Servicer	Holding	MCFL	Total
Saldo inicial	1.200	64	79.857	81.121	1.200	48	68.801	70.049
Aumento de capital em espécie	-	10	-	10	-	60	-	60
Resultado de equivalência patrimonial	24.207	(36)	70.070	94.241	29.227	(44)	78.400	107.583
Dividendos distribuídos	(15.352)	-	(47.156)	(62.508)	(29.227)	-	(67.124)	(96.351)
Ajuste AVJ, líquido de efeito tributário	-	-	220	220	-	-	(220)	(220)
Saldo final	10.055	38	102.991	113.084	1.200	64	79.857	81.121

Notas explicativas da Administração às informações intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

10. Direitos de uso (consolidado)

Trata-se do valor contábil, referente a leasing operacional de equipamentos de informática e 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	30/09/2025	31/12/2024
Saldos iniciais	7.453	9.084
Contratos:		
Novos	-	743
Atualizados (i)	281	528
Depreciação	(2.102)	(2.902)
Saldos finais	<u>5.632</u>	<u>7.453</u>

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

Notas explicativas da Administração às informações intermediárias individuais e consolidadas
Período findo em 30 de setembro de 2025
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

11. Intangível (consolidado)

Composição	Taxa de amortização a.a.	30/09/2025			31/12/2024		
		Custo	Amortização acumulada	Saldo líquido	Custo	Amortização acumulada	Saldo líquido
Intangível							
Softwares e licenças de uso	20%	469	(469)	-	469	(466)	4
Gastos com desenvolvimento de projetos (i)	-	7.259	-	7.259	4.911	-	4.911
Total		7.728	(469)	7.259	5.380	(466)	4.914

- (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.

Movimentação	Softwares e licenças de uso	Gastos com desenvolvimento de projetos	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2023	9	1.762	1.771
Aquisição	-	3.149	3.149
Amortização	(6)	-	(6)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	3	4.911	4.914
Aquisição	-	2.348	2.348
Amortização	(3)	-	(3)
Saldos em 30 de setembro de 2025	-	7.259	7.259

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

12. Obrigações fiscais e previdenciárias

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

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
IRPJ e CSLL a pagar sobre o lucro tributável	-	-	52.655	58.059
Impostos s/ faturamento (ISS/PIS/COFINS)	3	2	3.185	3.253
Impostos e contribuições retidos s/ salários	99	114	2.979	3.514
Impostos a recolher sobre serviços de terceiros	1	2	157	111
Total circulante	<u>103</u>	<u>118</u>	<u>58.976</u>	<u>64.937</u>
Imposto de renda e Contribuição social diferidos (i)	-	-	680	533
Total não circulante	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>680</u>	<u>533</u>

- (i) Refere-se ao imposto de renda e contribuição social diferidos dos títulos e valores mobiliários avaliados pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

13. Obrigações trabalhistas (consolidado)

Descrição	30/09/2025	31/12/2024
Provisão para férias e 13º salário	10.668	6.417
Bonificações a diretores (i)	945	1.834
Participações nos lucros (ii)	3.773	9.683
Incentivo de longo prazo-ILP (iii)	16.506	16.894
Outras obrigações	45	40
Total circulante	<u>31.937</u>	<u>34.868</u>
Incentivo de longo prazo – ILP (iii)	3.100	4.291
Total não circulante	<u>3.100</u>	<u>4.291</u>

- (i) Refere-se a Plano de Bonificação aprovado pelo Conselho de Administração, o qual é apurado e pago semestralmente, considerando parâmetros de performance da Companhia estabelecidos para um período de quatro anos;
- (ii) Refere-se à provisão de participação nos lucros a pagar aos colaboradores da OT S.A., calculada respeitando os planos de cada controlada, devidamente homologados nos sindicatos competentes;
- (iii) A Companhia possui um plano de Incentivo de Longo Prazo (ILP) aprovado pelos acionistas e Conselho de Administração, calculado com base na valorização das ações, para os executivos e empregados, selecionados a critério do Conselho de Administração da Companhia.

Este plano não tem natureza de um plano de opção de compra de ações nos termos do artigo 168, §3º da Lei das Sociedades por Ações. Portanto, não haverá entrega de ações da Companhia e/ou compensação financeira por compra e venda de ações (“Phantom Options”). As Phantom Options não conferem ao titular a condição de acionista da Companhia bem como não dão direito a voto e a dividendos.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

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 no resultado do período em contrapartida do aumento do passivo, conforme o tempo decorrido entre a data da outorga e seu vencimento.

A seguir são listados os contratos em vigor em 30 de setembro de 2025:

Séries de opções	Quantidade	Preço de Exercício	Data de Validade
2022-B	542.352	3,59	31/08/2026
2022-C	1.241.527	3,59	31/08/2026
2023-A	1.706.665	4,51	31/08/2027
2023-B	1.700.589	4,51	31/08/2027
2024-A	1.693.200	5,01	31/08/2028
2025-A	1.507.762	6,27	31/08/2029

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025 ocorreram movimentações com redução do valor provisionado, devido a cancelamento (R\$117), exercício por desligamento (R\$85) e exercício (R\$12.474). No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 movimentações com redução do valor provisionado, devido a cancelamento (R\$4).

Movimentações das quantidades de *Phantom Options*:

	Consolidado						
	2022-A	2022-B	2022-C	2023-A	2023-B	2024-A	2025-A
Saldos em 31/12/2023	3.089.655	542.352	1.401.556	1.706.665	1.721.241	-	-
Outorgadas	-	-	-	-	-	1.711.200	-
Exercidas	-	-	(78.689)	-	(1.754)	-	-
Canceladas	-	-	-	-	(6.000)	-	-
Saldos em 30/09/2024	3.089.655	542.352	1.322.867	1.706.665	1.713.487	1.711.200	-
Saldos em 31/12/2024	3.089.655	542.352	1.322.867	1.706.665	1.713.487	1.711.200	-
Outorgadas	-	-	-	-	-	-	1.507.762
Exercidas	(3.089.655)	-	(62.035)	-	(5.290)	(4.250)	-
Canceladas	-	-	(19.305)	-	(7.608)	(13.750)	-
Saldos em 30/09/2025	-	542.352	1.241.527	1.706.665	1.700.589	1.693.200	1.507.762

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

14. Dividendos a pagar

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Saldos iniciais	-	-	-	-
Dividendos declarados	101.360	91.917	101.360	91.917
Dividendos pagos	(74.760)	(91.917)	(74.760)	(91.917)
Saldos finais	<u>26.600</u>	<u>-</u>	<u>26.600</u>	<u>-</u>

15. Arrendamentos a pagar (consolidado)

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 Explicativa nº 10).

A movimentação no período pode ser assim demonstrada:

	30/09/2025	31/12/2024
Saldos iniciais	9.664	11.036
Contratos		
Novos	-	743
Atualização (i)	281	528
Juros apropriados	915	1.386
Pagamentos apropriados	(3.040)	(4.029)
Saldos finais	<u>7.820</u>	<u>9.664</u>
Circulante	3.054	2.744
Não circulante	4.766	6.920

(i) Ver Nota Explicativa nº 10.

16. Receitas antecipadas (consolidado)

Descrição	30/09/2025	31/12/2024
Decorrentes de obrigações de performance a cumprir (i)		
Saldo no início do período	32.364	23.519
Recebimento de receitas antecipadas	56.190	71.779
Apropriação de receitas antecipadas	(59.212)	(62.934)
Saldo no final do período	<u>29.342</u>	<u>32.364</u>
Circulante	28.843	31.794
Não circulante	499	570

(i) Refere-se, substancialmente, a contratos do segmento de Serviços Fiduciários descrito na Nota Explicativa nº 25, faturados antecipadamente e cuja receita é apropriada ao resultado até o término da prestação do serviço, conforme sua efetiva prestação.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

17. Outras contas a pagar

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Adiantamento de clientes (i)	-	-	1.465	2.617
Fornecedores a pagar	30	21	2.085	2.669
Credores liquidação pendente	-	-	463	357
Provisão de despesas	13	7	7.016	6.370
Outras contas a pagar	-	-	131	-
Total de curto prazo	<u>43</u>	<u>28</u>	<u>11.160</u>	<u>12.013</u>
Depósitos em garantia – obrigações legais (ii)	-	-	1.728	1.437
Total longo prazo	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.728</u>	<u>1.437</u>

- (i) 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;
- (ii) Ver Notas Explicativas nºs 8 e 28 (b) (i) e (ii).

18. Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 30 de setembro de 2025, o capital social subscrito e integralizado da Companhia totaliza R\$ 50.997 (R\$ 41.199 em 31 de dezembro de 2024), representado por 341.150.000 ações sem valor nominal, sendo 172.280.750 ações ordinárias e 168.869.250 ações preferenciais sem direito a voto, mas que possuem prioridade na distribuição de dividendos e no reembolso do capital social, sem prêmio.

b. Destinação do lucro líquido e reservas de lucros

(i) Dividendos

O Estatuto Social determina que após a constituição da reserva legal, a distribuição de dividendo mínimo obrigatório é de 25% do lucro líquido.

As ações preferenciais farão jus a dividendo anual mínimo de R\$ 0,01 (um centavo) por ação.

Em 08 de agosto de 2024, os acionistas em AGE deliberaram por aprovar a distribuição de dividendos intermediários no valor de R\$ 45.000, sobre o lucro líquido apurado no primeiro semestre de 2024.

Em 08 de agosto de 2025, os acionistas em AGE deliberaram por aprovar a distribuição de dividendos intermediários no valor de R\$ 52.600, sobre o lucro líquido apurado no primeiro semestre de 2025.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

(ii) Reservas de lucros

- Reserva legal: do lucro líquido auferido em cada exercício, 5% são destinados à formação da Reserva legal, até que o saldo desta reserva atinja o limite de 20% do capital social, conforme estabelecido na Lei societária;
- Reserva para Manutenção de capital de giro e/ou margem operacional: poderá ser constituída após constituição da Reserva legal, com a finalidade de atender às necessidades regulatórias e/ou de negócios e investimentos da Companhia e de suas controladas.
- Reserva para dividendos complementares: constituída pela parcela dos dividendos propostos pelo Conselho de Administração em excesso aos dividendos mínimos estatutários, por ocasião do encerramento do exercício social.

(iii) Lucro por ação

O quadro a seguir apresenta os dados de resultado e quantidade de ações utilizados no cálculo do lucro por ação, básico e diluído por ação para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025 e 2024:

Lucro por ação – básico

	01/07/2025 a 30/09/2025	30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024	30/09/2024
Lucro disponível para os detentores das ações	32.828	91.306	25.379	76.078
Total do lucro disponível para os detentores de ações				
Ordinárias	16.578	46.110	12.816	38.419
Preferenciais	16.250	45.196	12.563	37.659
Média ponderada das ações em circulação				
Ordinárias	172.280.750	172.280.750	172.280.750	172.280.750
Preferenciais	168.869.250	168.869.250	168.869.250	168.869.250
Lucro por ação - básico (R\$)				
Ordinárias	0,0962279	0,2676430	0,0743938	0,2230057
Preferenciais	0,0962279	0,2676430	0,0743938	0,2230057

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

Lucro por ação – diluído

	01/07/2025 a 30/09/2025	30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024	30/09/2024
Lucro disponível para os detentores de ações preferenciais	16.250	45.196	12.563	37.659
Dividendos sobre as ações preferenciais após efeitos da diluição	-	-	-	-
Lucro disponível para os detentores de ações preferenciais, após o efeito da diluição	16.250	45.196	12.563	37.659
Lucro disponível para os detentores de ações ordinárias	16.578	46.110	12.816	38.419
Dividendos sobre as ações preferenciais após efeitos da diluição	-	-	-	-
Lucro disponível para os detentores de ações ordinárias, após o efeito da diluição	16.578	46.110	12.816	38.419
Média ponderada ajustada de ações Ordinárias	172.280.750	172.280.750	172.280.750	172.280.750
Preferenciais	168.869.250	168.869.250	168.869.250	168.869.250
Lucro por ação diluído (R\$)				
Ordinárias	0,0962279	0,2676430	0,0743938	0,2230057
Preferenciais	0,0962279	0,2676430	0,0743938	0,2230057

(iv) Ajuste de avaliação patrimonial (controladora)

O saldo refere-se a ajustes de avaliação patrimonial de controladas, líquido dos efeitos tributários (Nota Explicativa nº 9).

Descrição	30/09/2025	31/12/2024
Valor justo de ativos financeiros avaliados a valor justo por meio do patrimônio líquido	1.020	800
Total	1.020	800

19. Receita líquida de prestação de serviços (consolidado)

	01/07/2025 a 30/09/2025	30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024	30/09/2024
Receita bruta da prestação de serviços	90.736	266.652	83.562	241.180
(-) Descontos concedidos	(69)	(504)	(1.124)	(1.930)
(-) Impostos sobre o faturamento	(8.800)	(25.670)	(7.740)	(22.349)
Receita líquida da prestação de serviços	81.867	240.478	74.698	216.901

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

20. Despesas administrativas

	Controladora			
	01/07/2025 a 30/09/2025	30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024	30/09/2024
Despesas Administrativas				
Processamento de dados	(33)	(126)	(55)	(164)
Seguros	(58)	(177)	(67)	(200)
Escrituração	(9)	(27)	(9)	(28)
Serviços de técnicos	(40)	(139)	(45)	(188)
Taxas e multas regulatórias	-	(33)	(8)	(18)
Outras despesas	(4)	(5)	(1)	(3)
Total	<u>(144)</u>	<u>(507)</u>	<u>(185)</u>	<u>(601)</u>

	Consolidado			
	01/07/2025 a 30/09/2025	30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024	30/09/2024
Despesas Administrativas				
Água, energia e gás	(114)	(329)	(106)	(315)
Condomínio	(329)	(977)	(324)	(958)
Comunicações	(156)	(472)	(161)	(499)
Processamento de dados	(9.169)	(25.423)	(6.477)	(18.196)
Promoções e relações públicas	(433)	(1.231)	(113)	(329)
Seguros	(103)	(306)	(107)	(311)
Custódia e escrituração	(140)	(469)	(199)	(571)
Serviços de terceiros	(803)	(2.382)	(730)	(2.261)
Serviços técnicos	(1.399)	(3.852)	(1.045)	(3.366)
Taxas e multas regulatórias	(528)	(1.380)	(3.365)	(4.206)
Viagens	(213)	(498)	(133)	(374)
Depreciação/amortização	(968)	(3.110)	(1.091)	(3.141)
Outras despesas	(493)	(1.473)	(289)	(1.179)
Total	<u>(14.848)</u>	<u>(41.902)</u>	<u>(14.140)</u>	<u>(35.706)</u>

21. Resultado financeiro

As receitas financeiras decorrem, substancialmente, de aplicações compromissadas lastreadas em títulos públicos, cotas de fundos de investimentos, conforme Notas Explicativas nºs 5 e 6 e as despesas financeiras são compostas de tarifas bancárias, impostos sobre operações financeiras ("IOF") e juros sobre os arrendamentos.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

22. Imposto de Renda e Contribuição Social (Consolidado)

- a. A seguir, é apresentado o demonstrativo do Imposto de Renda e da Contribuição Social, apurado sob dois regimes de tributação (lucro presumido e lucro real), conforme aplicável:

Entidades tributadas pelo lucro presumido	01/07/2025 a 30/09/2025	30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024	30/09/2024
Receita bruta da prestação de serviços	21.077	61.908	18.868	54.574
(-) Descontos incondicionais	(3)	(10)	(3)	(5)
Rendimento de aplicações financeiras	1.094	2.824	500	1.702
Receita bruta	22.168	64.722	19.365	56.271
Base de cálculo - Contribuição Social e IRPJ	7.838	22.631	6.537	19.164
15% Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	(1.176)	(3.395)	(981)	(2.875)
9% Contribuição Social s/ lucro líquido (CSLL)	(705)	(2.037)	(588)	(1.725)
Base de cálculo para adicional do IRPJ	7.838	22.631	6.537	19.164
10% adicional de IRPJ	(776)	(2.245)	(648)	(1.897)
IRPJ e CSLL s/ reconhecimento de receita antecipada	-	-	(18)	(64)
(=) Despesas do Imposto de Renda e da Contribuição Social- lucro presumido (i)	(2.657)	(7.677)	(2.235)	(6.561)
Entidades tributadas pelo lucro real	01/07/2025 a 30/09/2025	30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024	30/09/2024
Lucro antes da tributação	41.889	118.268	32.777	96.593
Adições e (exclusões)	(671)	6.767	5.611	15.302
Base de cálculo - Contribuição Social e IRPJ	41.218	125.035	38.388	111.895
Alíquota nominativa	40%	40%	40%	40%
(=) Imposto de Renda e Contribuição Social - correntes	(16.481)	(50.311)	(15.349)	(44.961)
+ impostos diferidos	(468)	2.303	1.007	4.807
+ Deduções fiscais	-	-	816	816
(=) Despesas líquida de Imposto de Renda e da Contribuição Social- lucro real (ii)	(16.950)	(48.008)	(13.526)	(39.338)
Despesas do Imposto de Renda e da Contribuição Social consolidadas (i + ii)	(19.606)	(55.685)	(15.761)	(45.899)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

- b. A movimentação do saldo de créditos tributários no período de nove meses findos em 30 de setembro de 2025 e 2024 pode ser assim demonstrada:

	31/12/2024	Adições/ exclusões	30/09/2025
Provisão para perdas de crédito esperadas	1.601	410	2.011
Arrendamento financeiro	393	5	398
Provisão de benefícios ILP	2.519	1.352	3.871
Provisão de despesas temporariamente indedutíveis	2.016	1.479	3.495
Receitas antecipadas (a)	10.871	(943)	9.928
Total créditos tributários	17.400	2.303	19.703

	31/12/2023	Adições/ exclusões	30/09/2024
Total créditos tributários	12.091	4.807	16.898

(a) Receitas antecipadas líquidas de tributos.

23. Gestão de riscos e instrumentos financeiros (Consolidado)

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 atrelados às flutuações de mercado que afetam preços, taxas de juros, entre outros fatores e, portanto, sensíveis às mudanças da mesma no mercado, conforme Notas Explicativas nºs 5 e 6.

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.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

(ii) Risco de crédito

A Companhia possui substancialmente aplicações financeiras de liquidez imediata tendo como contraparte instituições financeiras de primeira linha, por consequência minimizando o risco, conforme Notas Explicativas nºs 5 e 6.

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 deterioração do saldo a receber de clientes, tomando como base o tempo decorrido do vencimento do ativo financeiro e a expectativa de fluxo de caixa recuperável do mesmo (Nota Explicativa nº 7).

(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.

O principal instrumento de medição e monitoramento da liquidez 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 em 30 de setembro de 2025:

	Até um ano	Acima de um e até cinco anos	Total
Depósitos	250.328	-	250.328
Dividendos a pagar	26.600	-	26.600
Obrigações fiscais e previdenciárias	58.976	680	59.656
Obrigações trabalhistas	31.937	3.100	35.037
Arrendamento a pagar	3.801	5.397	9.198
Outras contas a pagar	11.160	1.728	12.888

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

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

	Até um ano	Acima de um e até cinco anos	Total
Depósitos	206.021	-	206.021
Obrigações fiscais e previdenciárias	64.937	533	65.470
Obrigações trabalhistas	34.868	4.291	39.159
Arrendamento a pagar	3.863	7.939	11.802
Outras contas a pagar	12.013	1.437	13.450

(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 das mesmas, o risco é considerado muito reduzido.

Análise de sensibilidade

A Companhia utiliza o cálculo do Value at Risk – VaR paramétrico para a gestão de risco de mercado dos seus instrumentos financeiros. O VaR estima a maior perda esperada em condições normais de mercado, considerando um horizonte de tempo e um intervalo de confiança. Para o cálculo utilizamos como parâmetros um intervalo de confiança de 95%, um horizonte de 1 dia e, para o cálculo das volatilidades, a metodologia EWMA (Exponentially Weighted Moving Average), com fator de decaimento exponencial (lambda) de 0,94.

A seguir é demonstrado o quadro com os valores calculados para a data das informações contábeis intermediárias consolidadas:

Data	VaR
30/09/2024	0,005361%
31/12/2024	0,006593%
30/09/2025	0,014268%

(vi) Risco Social, Ambiental e Climático

A Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC) do Grupo Oliveira Trust 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 do Grupo Oliveira Trust, com monitoramento contínuo e ações corretivas. O Grupo Oliveira Trust 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.

24. Instrumentos financeiros derivativos

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025 e 2024, a Companhia não operou ou possui operações próprias com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

25. Informações por segmento

A Administração definiu três segmentos operacionais com base nos relatórios utilizados para a tomada de decisões estratégicas pela Diretoria, sujeitos à divulgação de informações. As políticas contábeis desses segmentos operacionais são tratadas de forma uniforme para a Companhia e suas controladas.

- (1) Administração fiduciária (“Fundos”): compreende as atividades relacionadas, direta ou indiretamente, ao funcionamento e manutenção do fundo, como a supervisão diligente de seus prestadores de serviço, a preservação do melhor interesse dos seus investidores e a assecuração da estrita observância de todas as regras e procedimentos estabelecidos nos respectivos regulamentos e demais contratos da operação.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

- (2) Serviços qualificados ("SQ"): são segregados em três grupos, voltados para prestação de serviços:
- (a) Escrituração: os serviços contemplam o registro eletrônico dos títulos emitidos, tratamento tributário, liquidação dos pagamentos, conciliação dos ativos com o depositário central (B3), envio de relatórios aos clientes e reporte periódico aos órgãos reguladores;
 - (b) Custódia: o serviço compreende a guarda, registro e liquidação física e financeira de ativos, assim como o controle de eventos associados a esses ativos junto às centrais depositárias;
 - (c) Controladoria: o serviço consiste no apuração de ativos, provisionamento de taxas e despesas, apuração do valor de cota e o registro de todos os lançamentos contábeis das operações realizadas pelos fundos, em estrita observância à legislação e regulamentação vigentes.
- (3) Serviços fiduciários: os serviços compreendem o controle de obrigações contratuais e atuação na preservação dos direitos dos investidores, notadamente em operações estruturadas.

Participação no resultado por segmentos - 2025

No trimestre findo em 30 de setembro de 2025 o segmento de serviços fiduciários responde por aproximadamente 37,65% (R\$ 30.827) do total da receita líquida da Companhia, seguido por serviços qualificados com 37,06% (R\$ 30.337) e administração fiduciária com 25,29% (R\$ 20.703). Desta forma, é apresentada abaixo a demonstração do resultado por cada um desses segmentos:

:

	(1) Administração Fiduciária	(2) Serviços Qualificados	(3) Serviços Fiduciários	Total
Em 1º de julho de 2025 a 30 de setembro de 2025				
Receita líquida da prestação de serviços	20.703	30.337	30.827	81.867
Receitas/(despesas) operacionais	(15.768)	(21.092)	(11.143)	(48.003)
Despesas de pessoal	(11.255)	(13.527)	(7.509)	(32.291)
Despesas administrativas	(4.240)	(7.351)	(3.257)	(14.848)
Provisão p/outros créditos de liquidação duvidosa	(251)	(422)	(447)	(1.120)
Outras receitas (despesas) operacionais	(22)	208	70	256
Resultado antes das receitas/(despesas) financeiras líquidas de impostos	4.935	9.245	19.684	33.864
Receitas/despesas financeiras líquidas	2.554	13.454	2.562	18.570
Imposto de Renda e Contribuição Social	(2.328)	(8.478)	(8.800)	(19.606)
Lucro líquido do período	5.161	14.221	13.446	32.828

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025 o segmento de serviços fiduciários responde por aproximadamente 38,14% (R\$ 91.722) do total da receita líquida da Companhia, seguido por serviços qualificados com 36,35% (R\$ 87.417) e administração fiduciária com 25,51% (R\$ 61.339). Desta forma, é apresentada a seguir a demonstração do resultado por cada um desses segmentos:

	(1) Administração Fiduciária	(2) Serviços Qualificados	(3) Serviços Fiduciários	Total
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025				
Receita líquida da prestação de serviços	61.339	87.417	91.722	240.478
Receitas/(despesas) operacionais	(46.149)	(63.006)	(34.818)	(143.973)
Despesas de pessoal	(33.496)	(41.659)	(24.186)	(99.341)
Despesas administrativas	(11.815)	(20.739)	(9.348)	(41.902)
Provisão p/outros créditos de liquidação duvidosa	(770)	(1.541)	(1.462)	(3.773)
Outras receitas (despesas) operacionais	(68)	933	178	1.043
Resultado antes das receitas/(despesas) financeiras líquidas de impostos	15.190	24.411	56.904	96.505
Receitas/despesas financeiras líquidas	7.152	37.114	6.220	50.486
Imposto de Renda e Contribuição Social	(6.958)	(23.241)	(25.486)	(55.685)
Lucro líquido do período	15.384	38.284	37.638	91.306

Participação no resultado por segmentos - 2024

No trimestre findo em 30 de setembro de 2024 o segmento de serviços fiduciários responde por aproximadamente 36,40% (R\$ 27.189) do total da receita líquida da Companhia, seguido por serviços qualificados com 35,67% (R\$ 26.648) e administração fiduciária com 27,93% (R\$ 20.861). Desta forma, é apresentada abaixo a demonstração do resultado por cada um desses segmentos:

	(1) Administração Fiduciária	(2) Serviços Qualificados	(3) Serviços Fiduciários	Total
Em 1º de julho de 2024 a 30 de setembro de 2024				
Receita líquida da prestação de serviços	20.861	26.648	27.189	74.698
Receitas (despesas) operacionais	(15.558)	(19.212)	(10.318)	(45.088)
Despesas de pessoal	(10.600)	(12.874)	(7.668)	(31.142)
Despesas administrativas	(4.953)	(6.686)	(2.501)	(14.140)
Provisão p/outros créditos de liquidação duvidosa	44	17	(181)	(120)
Outras receitas (despesas) operacionais	(49)	331	32	314
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas de impostos	5.303	7.436	16.871	29.610
Receitas/despesas financeiras líquidas	2.029	8.199	1.302	11.530
Imposto de Renda e Contribuição Social	(2.136)	(6.240)	(7.385)	(15.761)
Lucro líquido do período	5.196	9.395	10.788	25.379

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 o segmento de serviços fiduciários responde por aproximadamente 37,48% (R\$ 81.304) do total da receita líquida da Companhia, seguido por serviços qualificados com 35,47% (R\$ 76.932) e administração fiduciária com 27,05% (R\$ 58.665). Desta forma, é apresentada abaixo a demonstração do resultado por cada um desses segmentos:

	(1) Administração Fiduciária	(2) Serviços Qualificados	(3) Serviços Fiduciários	Total
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024				
Receita líquida da prestação de serviços	58.665	76.932	81.304	216.901
Receitas (despesas) operacionais	(41.356)	(52.652)	(29.584)	(123.592)
Despesas de pessoal	(28.845)	(35.156)	(20.687)	(84.688)
Despesas administrativas	(11.168)	(16.831)	(7.707)	(35.706)
Provisão p/outros créditos de liquidação duvidosa	(1.268)	(1.588)	(1.452)	(4.308)
Outras receitas (despesas) operacionais	(75)	923	262	1.110
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas de impostos	17.309	24.280	51.720	93.309
Receitas/despesas financeiras líquidas	4.784	21.483	2.401	28.668
Imposto de Renda e Contribuição Social	(6.605)	(17.607)	(21.687)	(45.899)
Lucro líquido do período	15.488	28.156	32.434	76.078

26. Partes relacionadas

(a) Saldos e operações com controladoras (consolidado)

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.

A Companhia investe no Fundo de Investimento OT Soberano (Nota Explicativa nº 6), o qual é administrado e gerido por empresas controladas. Em adição, a Companhia contratou os serviços de escrituração da OT DTVM para controle do livro de registro das suas ações.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2025

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

Em 30 de setembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024, os saldos em conta corrente das investidas com a OT DTVM S.A estão apresentados como segue:

	Relacionamento	Saldos eliminados na consolidação	
		30/09/2025	31/12/2024
Ativo		91	157
Ativos financeiros			
Oliveira Trust Servicer S/A	Controlada	24	75
Holding Trust S.A.	Controlada	35	61
MCFL Participações S.A.	Controlada	31	61
Despesas antecipadas			
OT S.A.	Controladora	31	21
Passivo		91	157
Depósitos			
Oliveira Trust DTVM S.A.	Controlada	60	136
Adiantamento de clientes			
Oliveira Trust DTVM S.A.	Controlada	31	21
Resultado		-	-
Receita antecipada			
Oliveira Trust DTVM S.A.	Controlada	27	15
Despesa com taxa de escrituração			
OT S.A.	Controladora	27	15

(b) Remuneração dos administradores (Consolidado)

A remuneração dos administradores, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025, é composta de despesas com pró-labores, bonificação e encargos sociais, totalizando R\$ 15.347 (R\$ 13.836 em 2024), as quais são contabilizadas como despesa de pessoal. Adicionalmente, os administradores fazem jus a uma parte do Incentivo de Longo Prazo denominado Phantom Options, (ver Nota Explicativa nº 13), cujo valor justo apurado em 30 de setembro de 2025 é de R\$ 9.368 (R\$ 11.785 em 2024).

27. Cobertura de seguros

A Companhia adota uma política de seguros, com objetivo de prover a cobertura contra incêndios, danos patrimoniais, subtração de ativos imobilizados e de responsabilidade civil, os quais são utilizados nas atividades operacionais. Desta forma, em 30 de setembro de 2025 estão contratados seguros cobrindo valores em risco de até R\$ 44.536.

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 a seguir:

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

A OT DTVM e a OT SERVICER ajuizaram 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 ("REExt"), a fim de estabelecer a legitimidade da incidência do PIS e da COFINS sobre as receitas brutas operacionais decorrentes das atividades empresariais típicas de instituições financeiras, à luz da Lei nº 9.718/98, mesmo em sua redação original, ressalvadas as exclusões e deduções legalmente prescritas.

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

Em 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 de autoridade fiscal

Na condução regular da prestação de serviços de administração de fundos de investimento, e na qualidade de responsável tributária, por substituição, a OT Servicer está respondendo ao lançamento da Autoridade Fiscal, ocorrido em 2020, relacionado à eventual diferença de recolhimento de tributos. O processo, cujo valor atualizado envolvido é de R\$ 34.005, 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 OT Servicer ou Companhia em decorrência do referido processo.

(iv) Reclamação trabalhista

Trata-se de reclamação trabalhista ajuizada contra a OT Servicer, 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 OT Servicer 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 OT Servicer, tendo, ainda, interposto Recurso de Revista Adesivo. Em maio de 2024 foi proferida Decisão Monocrática negando provimento ao Agravo de Instrumento interposto pela OT Servicer, 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) Autuação da autoridade fiscal

Na condução regular da prestação de serviços de administração de fundos de investimento, a OT DTVM está respondendo à autuação da Autoridade Fiscal, ocorrida em dezembro de 2022, relacionada à eventual diferença de recolhimento de tributos. O processo, cujo valor atualizado envolvido é de R\$ 561.579, encontra-se ainda na fase administrativa, sendo que a expectativa de perda, nesta fase, atribuída pelos assessores jurídicos, é possível. Se, eventualmente, a decisão for desfavorável na esfera administrativa, a Administração poderá discutir judicialmente o mérito do referido lançamento, de modo que não é praticável, nesse momento, estimar o tempo para resolução definitiva desta demanda, e o seu eventual efeito financeiro, se houver.

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

(vi) Ação indenizatória

Trata-se de Ação Indenizatória no montante estimado de R\$ 450 movida em face da OT Servicer 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. A sentença foi mantida pelo Tribunal, o que ensejou a interposição de Recurso Especial pela OT Servicer. Atualmente aguarda-se julgamento do recurso especial, 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 legais são compostos por:

(i) Mandado de segurança pela inexigibilidade da CIDE

Trata-se de Mandado de Segurança impetrado pela OT DTVM em 2022, buscando (i) o afastamento da cobrança da CIDE - Contribuição de Intervenção no Domínio Econômico, diante da ausência de transferência de tecnologia por empresa contratada para prestar serviços de manutenção de software, suportes e assistências; e (ii) o reconhecimento do direito à recuperação dos valores recolhidos no decurso do processo. Tendo sido concedida medida liminar para reconhecer a suspensão da exigibilidade do crédito tributário, em decorrência de depósito judicial realizado, equivalente ao valor da CIDE devida, a fim de que não haja a incidência de multa e juros por ausência de recolhimento da referida contribuição, cujo valor depositado será atualizado pela SELIC. Em maio de 2024, foi denegada a segurança pleiteada pela OT DTVM. Contra a sentença, foram opostos Embargos de Declaração, os quais foram rejeitados. Diante desse cenário, a OT DTVM interpôs recurso de Apelação, o qual encontra-se pendente de julgamento. Até agosto de 2025 a OT DTVM realizou depósitos no montante de R\$ 676, atualizados pela Selic.

(ii) 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 OT DTVM e OT Servicer 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 no STJ.

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

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.

As Companhias mantêm provisão integral dos valores envolvidos, para os quais realizou os depósitos judiciais no montante de R\$ 1.052 em 30 de setembro de 2025 (ver Notas Explicativas nos 8 e 17).

29. Outras informações

(a) Recursos sob administração e custódia

Em 30 de setembro de 2025, os patrimônios líquidos dos fundos de investimento sob administração do Grupo OT, totalizavam R\$ 152 bilhões e os ativos em custódia R\$ 180 bilhões.

30. Eventos subsequentes

Após 30 de setembro de 2025 e até a presente data não ocorreram eventos que possam influenciar as decisões econômicas a serem tomadas pelos usuários com base nessas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

José Alexandre Costa 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