

**CERTIFICADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS –  
02/2024**

O Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Pato Branco – PATOPREV, pessoa jurídica de direito público, inscrito no CNPJ. sob nº 30.731.795/0001-79, sito na Rua Tapajós, sala 02, nº 64, Centro, nesta cidade de Pato Branco, Estado do Paraná, através de seu Diretor Presidente, Senhor Ademilson Cândido Silva, brasileiro, casado, residente e domiciliado nesta cidade de Pato Branco/PR, portador CPF nº 809.730.199-72 e do *Comitê de Investimentos*, **CERTIFICAM** que a **BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA, CNPJ sob nº 00.066.670/0001-00**, apresentou a documentação solicitada pelo Regulamento de Credenciamento das Instituições e Fundos de Investimentos, a qual foi analisada e aprovada pelo *Comitê de Investimentos*, e é considerada CREDENCIADA para o recebimento de depósitos de recursos financeiros previdenciários para aplicação no mercado financeiro e para o exercício de administração de carteiras de investimentos, respeitadas as diretrizes da Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021, e da Portaria MTP nº 1.467, de 02 de junho de 2022, pelo prazo de 24 (vinte e quatro) meses, a contar da expedição do presente.

Pato Branco, Paraná, em 17 de abril de 2024.

*(assinado digitalmente)*

**Ademilson Cândido Silva**

**Diretor Presidente PATOPREV**



## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: EA6D-7C6A-4E9E-E9FB

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ ADEMILSON CÂNCIDO SILVA (CPF 809.XXX.XXX-72) em 17/04/2024 14:37:31 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/EA6D-7C6A-4E9E-E9FB>

**ESTADO DO PARANÁ**  
**PREFEITURA MUNICIPAL DE PATO BRANCO**

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA PATOPREV**  
**CERTIFICADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÕES**  
**FINANCEIRAS – 02/2024**

O **Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Pato Branco – PATOPREV**, pessoa jurídica de direito público, inscrito no CNPJ. sob nº 30.731.795/0001-79, sito na Rua Tapajós, sala 02, nº 64, Centro, nesta cidade de Pato Branco, Estado do Paraná, através de seu Diretor Presidente, Senhor Ademilson Cândido Silva, brasileiro, casado, residente e domiciliado nesta cidade de Pato Branco/PR, portador CPF nº 809.730.199-72 e do *Comitê de Investimentos*, **CERTIFICAM** que a **BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA**, CNPJ sob nº 00.066.670/0001-00, apresentou a documentação solicitada pelo Regulamento de Credenciamento das Instituições e Fundos de Investimentos, a qual foi analisada e aprovada pelo *Comitê de Investimentos*, e é considerada **CRENCIADA** para o recebimento de depósitos de recursos financeiros previdenciários para aplicação no mercado financeiro e para o exercício de administração de carteiras de investimentos, respeitadas as diretrizes da Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021, e da Portaria MTP nº 1.467, de 02 de junho de 2022, pelo prazo de 24 (vinte e quatro) meses, a contar da expedição do presente.

Pato Branco, Paraná, em 17 de abril de 2024.

(Assinado Digitalmente)  
**ADEMILSON CÂNDIDO SILVA**  
Diretor Presidente PATOPREV

**Publicado por:**  
Luan Leonardo Botura  
**Código Identificador:51CF12F9**

---

Matéria publicada no Diário Oficial dos Municípios do Paraná no dia 18/04/2024. Edição 3005  
A verificação de autenticidade da matéria pode ser feita informando o código identificador no site:  
<https://www.diariomunicipal.com.br/amp/>

**CHECKLIST CREDENCIAMENTO CONFORME REGULAMENTO N° 01/2023****Instituição: BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA****CNPJ: 00.066.670/0001-00****( X ) ADMINISTRADOR****( ) GESTOR**

**Art. 3º** Estarão **impedidos** de participar de qualquer fase do processo de credenciamento/atualização os interessados que se enquadrem em uma ou mais situações a seguir:

§ 1º Estejam cumprindo penalidade de suspensão temporária imposta por qualquer órgão da Administração Pública;

§ 2º Sejam declarados inidôneas em qualquer esfera de Governo;

§ 3º Estejam sob falência, recuperação judicial, dissolução ou liquidação;

§ 4º Estejam sob condenação na Comissão de Valores Mobiliários ou no Banco Central;

§ 5º Deixar de apresentar ou disponibilizar os documentos e informações, no que couber, necessários ao credenciamento.

**Art. 5º** - Para a **Instituição** se submeter ao processo de credenciamento deverá:

I - Apresentar a seguinte documentação:

a) Ato de registro ou autorização expedido pelo Banco Central do Brasil ou Comissão de Valores Mobiliários ou órgão competente;	( X ) SIM ( ) NÃO
b) Prova de inscrição no cadastro nacional de pessoa jurídica (CNPJ);	( X ) SIM ( ) NÃO
c) Contrato Social ou Estatuto Social;	( X ) SIM ( ) NÃO
d) Certificado de Regularidade do FGTS – CRF;	( X ) SIM ( ) NÃO
e) Certidão da Fazenda Municipal, Estadual e Federal e Dívida Ativa da União;	( X ) SIM ( ) NÃO
f) Certidão Estadual de Distribuições Cíveis (Falência e Concordata).	( X ) SIM ( ) NÃO
g) Certidão Negativa de Débitos Trabalhistas (CNDT), emitida eletronicamente através do site <a href="http://www.tst.jus.br">http://www.tst.jus.br</a> ;	( X ) SIM ( ) NÃO
h) Comprovação de filiação à ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais ou ser aderente ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimento ou ao Código ABVCAP/ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para o Mercado de FIP e FIEE.	( X ) SIM ( ) NÃO
i) Balanço Patrimonial e demonstrações contábeis do último exercício social, já exigíveis e apresentados na forma da lei, que comprovem a boa situação financeira da empresa, vedada a sua substituição por balancetes ou balanços provisórios;	( X ) SIM ( ) NÃO

j) Comprovação de experiência mínima de 5 (cinco) anos dos profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros;	( X ) SIM ( ) NÃO
k) Declaração Unificada.	( X ) SIM ( ) NÃO

II – Para Gestores e Administradores, quando cabível, demonstrar possuir experiência no mercado financeiro através dos questionários abaixo:

a) Questionário Padrão “Due Diligence” para fundos de investimento da ANBIMA – Seção 1 – Informações da Empresa, e seus anexos, ou, Termo de Credenciamento da SPREV/MTP;	( ) SIM ( ) NÃO ( X ) DISPENSADO
b) Questionário Padrão “Due Diligence” para fundos de investimento da ANBIMA – Seção 2 – Informações sobre fundos de investimento, e seus anexos, ou, o Anexo ao Credenciamento – Análise de Fundo de Investimento da SPREV/MTP;	( ) SIM ( ) NÃO ( X ) DISPENSADO
c) Questionário Padrão “Due Diligence” para fundos de investimento da ANBIMA – Seção 3 – Resumo Profissional, e seus anexos, ou, Termo de Credenciamento da SPREV/MTP.	( ) SIM ( ) NÃO ( X ) DISPENSADO

III – Caso o Gestor e/ou Administrador que solicitar credenciamento cumpra os requisitos previstos no inciso I do § 2º e § 8º do Artigo 21 da Resolução CMN nº 4.963/21 e esteja listado na relação divulgada pela SPREV/MTP no sítio eletrônico [www.previdencia.gov.br](http://www.previdencia.gov.br), fica dispensado da apresentação dos documentos listados no inciso II, necessitando apresentar os documentos listados no inciso I e o Termo de Análise de Credenciamento;

Art. 21 § 2º Os regimes próprios de previdência social somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições: I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional; § 8º Para fins de cumprimento do disposto no inciso I do § 2º deste artigo, admite-se que o gestor ou administrador esteja no escopo de atuação de comitê de auditoria e de comitê de riscos constituídos obrigatoriamente, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional, por outra instituição autorizada integrante do mesmo conglomerado prudencial.	( X ) SIM ( ) NÃO
Lista de Instituições financeiras que atendem o previsto no art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021	( X ) SIM ( ) NÃO

IV – Para Administradores de Fundos de Investimentos, comprovar que detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social, conforme inciso II do § 2º do Artigo 21 da Resolução CMN nº 4.963/21;	( x ) SIM ( ) NÃO ( ) NÃO SE APLICA
V – Para Gestores de Fundos de Investimentos, apresentar relatório de <i>rating</i> de gestão vigente, tendo em vista os ditames do § 2º do Artigo 21 da Resolução CMN nº 4.963/21;	( ) SIM ( ) NÃO ( X ) NÃO SE APLICA
VI – Quando a Instituição for Distribuidor de Fundo de Investimento, deverá apresentar o contrato de distribuição firmado com o Administrador do respectivo fundo que está distribuindo além do Termo de Análise de Credenciamento;	( ) SIM ( ) NÃO ( X ) NÃO SE APLICA
VII – Para a aquisição por parte do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Pato Branco – PATOPREV de ativos financeiros emitidos por Instituições Financeiras Bancárias, estas deverão apresentar os documentos listados no inciso I e o relatório de <i>rating</i> vigente emitido por alguma Agência Classificadora de Risco;	( ) SIM ( ) NÃO ( X ) NÃO SE APLICA
VIII - Para a aquisição por parte do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Pato Branco – PATOPREV de Títulos de emissão do Tesouro Nacional, tanto a Corretora e ou Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários quanto a Custodiante destes Títulos deverão apresentar os documentos listados no Inciso I.	( ) SIM ( ) NÃO ( X ) NÃO SE APLICA

Local e Data:	Pato Branco/PR	15/04/2024
Responsável	Cargo	CPF
ADEMILSON CÂNDIDO SILVA	DIRETOR PRESIDENTE	809.730.199-72
CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO	REPRESENTANTE CONS. DELIBERATIVO E GESTOR DE RECURSOS	065.127.769-84
CLOVIS GRESELE	REPRESENTANTE CONS. FISCAL	471.591.709-82
ELIANE DEL SENT CATANI	DIRETORA DE BENEFÍCIOS	057.331.609-00
LUAN LEONARDO BOTURA	DIRETOR ADMINISTRATIVO	066.184.229-06

## DECLARAÇÃO UNIFICADA

A **BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, inscrita no CNPJ sob o nº 00.066.670/0001-00, com sede no núcleo administrativo denominado Cidade de Deus, s/nº, prédio prata, 4º andar, Vila Yara, Cidade de Osasco, Estado de São Paulo, neste ato representado por seus representantes legais, declara:

- a) os regulamentos dos fundos de investimento cujos RPPS estejam incluídos como público-alvo, estão em conformidade com a Resolução CMN nº 4.963/2021, ciente da obrigatoriedade de declarar eventuais ocorrências posteriores.
- b) não possui em seu quadro de empregados menores de 18 anos em trabalho noturno, perigoso ou insalubre, bem como em qualquer trabalho, menores de 16 anos, salvo na condição de aprendiz, a partir de 14 anos, consoante o inciso XXXIII, do artigo 7º da Constituição Federal e o que se estabeleceu no artigo 1º da Lei nº 9.854, de 27 de outubro de 1999.
- c) não se encontra impedida, nem suspensa, nem foi declarada inidônea para participar de licitações, ou contratar com o Poder Público. Informará, sob as penalidades cabíveis, a superveniência de fato impeditivo ou suspensivo da manutenção do Credenciamento.
- d) possui aptidão técnica para desempenhar as atividades de administração e gestão de fundos de investimentos destinados aos Regimes Próprios de Previdência Social — RPPS.
- e) possui elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e ausência de restrições que, a critério do Banco Central do Brasil, da Comissão de Valores Mobiliários ou de outros órgãos competentes desaconselham um relacionamento seguro.
- f) as informações contidas nos documentos apresentados para credenciamento são verdadeiras e autênticas.

MARCIO JOSE GOMES  
FARIA:14792758831  
8831  
Assinado de forma digital por MARCIO JOSE GOMES  
FARIA:14792758831  
Dados: 2023.12.19 23:28:34 -03'00'

São Paulo, 19 de dezembro de 2023.  
PERSIA ALVES GONCALVES DE BARROS:25837461892  
Assinado de forma digital por PERSIA ALVES GONCALVES DE BARROS:25837461892  
DN: c=BR, o=ICP-Brasil, ou=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB, ou=RFB e-CPF A3, ou=AC SERASA RFB v5, ou=27914898000160, ou=PRESENCIAL, cn=PERSIA ALVES GONCALVES DE BARROS:25837461892  
Dados: 2023.12.19 10:33:12 -03'00'

**BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA**



REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL  
CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO <b>00.066.670/0001-00</b> MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA 21/10/1968	
NOME EMPRESARIAL <b>BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA</b>			
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) <b>BEM DTVM</b>		PORTE <b>DEMAIS</b>	
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL <b>66.12-6-02 - Distribuidoras de títulos e valores mobiliários</b>			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS <b>Não informada</b>			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA <b>206-2 - Sociedade Empresária Limitada</b>			
LOGRADOURO <b>NUC CIDADE DE DEUS</b>	NÚMERO S/N	COMPLEMENTO <b>4 ANDAR PREDIO PRATA</b>	
CEP <b>06.029-900</b>	BAIRRO/DISTRITO <b>VILA YARA</b>	MUNICÍPIO <b>OSASCO</b>	UF <b>SP</b>
ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE <b>(11) 3684-5122</b>		
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****			
SITUAÇÃO CADASTRAL <b>ATIVA</b>	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL <b>04/06/2005</b>		
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL			
SITUAÇÃO ESPECIAL *****	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****		

Aprovado pela Instrução Normativa RFB nº 2.119, de 06 de dezembro de 2022.

Emitido no dia **18/01/2024** às **11:01:26** (data e hora de Brasília).

Página: 1/1



SERVIÇO PÚBLICO FEDERAL  
CVM — COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

ATO DECLARATÓRIO CVM NO 3067, DE 06 DE SETEMBRO DE 1994

O Superintendente de Relações com Investidores da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM no 158, de 21-07-93, resolveu autorizar BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., C.G.C. Nº 00-066-670/0001-00, para prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Instrução CVM no 82, de 19 de setembro de 1988.

Ana Maria da Franca Martins Brito  
SUPERINTENDENTE DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES



EM BRANCO

EM BRANCO



# DADOS CADASTRAIS DE ADMINISTRADORES DE FUNDO DE INV. IMOBILIÁRIOS

Também cadastrado como:

DISTRIBUIDORAS  
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS  
AUTORIZADAS PELO BACEN  
ADMINISTRADOR DE FIF/FAC/FIEX  
PREST. SERVIÇOS DE  
ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS  
REPRESENTANTE DE INVESTIDOR  
NÃO RESIDENTE  
REPRESENTANTE DE INVESTIDOR  
NÃO RESIDENTE  
ADMINISTRADOR DE FUNDO FIDC

*Fundos que administra*

## BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

Denominação Comercial : BEM DTVM LTDA  
Endereço : NUCLEO ADM. CIDADE DE DEUS P. AMARELO 1º AND  
Cidade : OSASCO  
UF : SP  
CEP : 06029-900  
DDD : 11  
Tel : 3684-4522  
FAX : 3684-5645  
CNPJ : 00.066.670/0001-00  
Data de Registro : 11/11/2009  
Diretor : ANDRE BERNARDINO DA CRUZ FILHO  
Situação : ATIVO

[Fale com a CVM](#)



**BANCO CENTRAL DO BRASIL**

## **CERTIDÃO**

Certifica-se que, nesta data, o (a) BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA (CNPJ 00.066.670/0001-00) encontra-se na situação **Autorizada em Atividade**, no segmento **Sociedade Distribuidora de TVM**, estando habilitada, nos termos da legislação em vigor, a praticar operações permitidas às instituições da espécie.

2. Certifica-se, ainda, que, quando da emissão desta certidão, constava em nossos cadastros que a instituição não se encontrava submetida a regime de administração especial temporária, de intervenção ou de liquidação extrajudicial por parte deste Banco Central.

3. Certidão emitida eletronicamente às 10:52:58 do dia 18/1/2024, com base na Lei nº 9.051, de 18 de maio de 1995. Para verificar a autenticidade deste documento acesse o endereço <https://www3.bcb.gov.br/certiant/validar>.

Código de validação: D8Stb6vZ5ExWKc51895h

Certidão emitida gratuitamente.



**BANCO CENTRAL DO BRASIL**

## **CERTIDÃO**

Certifica-se que, nesta data, o (a) BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA (CNPJ 00.066.670/0001-00) encontra-se na situação **Autorizada em Atividade**, no segmento **Sociedade Distribuidora de TVM**, estando habilitada, nos termos da legislação em vigor, a praticar operações permitidas às instituições da espécie.

2. Certifica-se, ainda, que, quando da emissão desta certidão, constava em nossos cadastros que a instituição não se encontrava submetida a regime de administração especial temporária, de intervenção ou de liquidação extrajudicial por parte deste Banco Central.

3. Certidão emitida eletronicamente às 10:52:58 do dia 18/1/2024, com base na Lei nº 9.051, de 18 de maio de 1995. Para verificar a autenticidade deste documento acesse o endereço <https://www3.bcb.gov.br/certiant/validar>.

Código de validação: D8Stb6vZ5ExWKc51895h

Certidão emitida gratuitamente.



## Secretaria da Fazenda e Planejamento do Estado de São Paulo

### Débitos Tributários Não Inscritos na Dívida Ativa do Estado de São Paulo

CNPJ: 00.066.670/0001-00

Ressalvado o direito da Secretaria da Fazenda e Planejamento do Estado de São Paulo de apurar débitos de responsabilidade da pessoa jurídica acima identificada, é certificado que **não constam débitos** declarados ou apurados pendentes de inscrição na Dívida Ativa de responsabilidade do estabelecimento matriz/filial acima identificado.

Certidão nº 24011085387-14  
Data e hora da emissão 29/01/2024 09:22:18  
Validade 6 (seis) meses, contados da data de sua expedição.

Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade no sítio [www.pfe.fazenda.sp.gov.br](http://www.pfe.fazenda.sp.gov.br)





**MINISTÉRIO DA FAZENDA**  
**Secretaria da Receita Federal do Brasil**  
**Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional**

**CERTIDÃO POSITIVA COM EFEITOS DE NEGATIVA DE DÉBITOS RELATIVOS AOS TRIBUTOS  
FEDERAIS E À DÍVIDA ATIVA DA UNIÃO**

**Nome: BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA**  
**CNPJ: 00.066.670/0001-00**

Ressalvado o direito de a Fazenda Nacional cobrar e inscrever quaisquer dívidas de responsabilidade do sujeito passivo acima identificado que vierem a ser apuradas, é certificado que:

1. constam débitos administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB) com exigibilidade suspensa nos termos do art. 151 da Lei nº 5.172, de 25 de outubro de 1966 - Código Tributário Nacional (CTN), ou objeto de decisão judicial que determina sua desconsideração para fins de certificação da regularidade fiscal, ou ainda não vencidos; e
2. não constam inscrições em Dívida Ativa da União (DAU) na Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN).

Conforme disposto nos arts. 205 e 206 do CTN, este documento tem os mesmos efeitos da certidão negativa.

Esta certidão é válida para o estabelecimento matriz e suas filiais e, no caso de ente federativo, para todos os órgãos e fundos públicos da administração direta a ele vinculados. Refere-se à situação do sujeito passivo no âmbito da RFB e da PGFN e abrange inclusive as contribuições sociais previstas nas alíneas 'a' a 'd' do parágrafo único do art. 11 da Lei nº 8.212, de 24 de julho de 1991.

A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade na Internet, nos endereços <<http://rfb.gov.br>> ou <<http://www.pgfn.gov.br>>.

Certidão emitida gratuitamente com base na Portaria Conjunta RFB/PGFN nº 1.751, de 2/10/2014.  
Emitida às 15:23:59 do dia 16/01/2024 <hora e data de Brasília>.  
Válida até 14/07/2024.

Código de controle da certidão: **393D.DBF0.7AD8.FE3B**  
Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

Observações RFB:

Contribuinte possui arrolamento de bens, conforme Lei nº 9532/1997.



PODER JUDICIÁRIO  
JUSTIÇA DO TRABALHO

## CERTIDÃO NEGATIVA DE DÉBITOS TRABALHISTAS

Nome: BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA  
(MATRIZ E FILIAIS)  
CNPJ: 00.066.670/0001-00  
Certidão nº: 2182665/2024  
Expedição: 09/01/2024, às 12:35:01  
Validade: 07/07/2024 - 180 (cento e oitenta) dias, contados da data de sua expedição.

Certifica-se que **BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA (MATRIZ E FILIAIS)**, inscrito(a) no CNPJ sob o nº **00.066.670/0001-00** **NÃO CONSTA** como inadimplente no Banco Nacional de Devedores Trabalhistas.

Certidão emitida com base nos arts. 642-A e 883-A da Consolidação das Leis do Trabalho, acrescentados pelas Leis ns.º 12.440/2011 e 13.467/2017, e no Ato 01/2022 da CGJT, de 21 de janeiro de 2022. Os dados constantes desta Certidão são de responsabilidade dos Tribunais do Trabalho.

No caso de pessoa jurídica, a Certidão atesta a empresa em relação a todos os seus estabelecimentos, agências ou filiais.

A aceitação desta certidão condiciona-se à verificação de sua autenticidade no portal do Tribunal Superior do Trabalho na Internet (<http://www.tst.jus.br>).

Certidão emitida gratuitamente.

### INFORMAÇÃO IMPORTANTE

Do Banco Nacional de Devedores Trabalhistas constam os dados necessários à identificação das pessoas naturais e jurídicas inadimplentes perante a Justiça do Trabalho quanto às obrigações estabelecidas em sentença condenatória transitada em julgado ou em acordos judiciais trabalhistas, inclusive no concernente aos recolhimentos previdenciários, a honorários, a custas, emolumentos ou a recolhimentos determinados em lei; ou decorrentes de execução de acordos firmados perante o Ministério Público do Trabalho, Comissão de Conciliação Prévia ou demais títulos que, por disposição legal, contiver força executiva.

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNATTO, CLOVIS GRESSELE, ADEMILSON CANCINO SILVA e ELIANE DEL SENT CATANI  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/E01F-0194-2391-3629>



PREFEITURA DO MUNICÍPIO DE OSASCO  
SECRETARIA DE FINANÇAS  
SUBSECRETARIA DA RECEITA MUNICIPAL

**CERTIDÃO NEGATIVA DE TRIBUTOS MUNICIPAIS**

**CERTIDÃO Nº** 045629/2023

**NOME/RAZÃO SOCIAL** .. : BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS  
**CPF/CNPJ** ..... : 00.066.670/0001-00  
**INSCRIÇÃO MUNICIPAL** . : 0000080804  
**ENDEREÇO** ..... : NÚCLEO CIDADE DE DEUS, S/N - SN PR. NOVIS. 4 AN - VILA YARA - Osasco/SP - 06029-900  
**FINALIDADE** ..... : LICITAÇÃO

**Ressalvado** o direito da Fazenda Pública Municipal na cobrança de débitos proveniente de impostos, taxas e multas que venham a ser apuradas ou que se verifiquem a qualquer tempo, inclusive em relação aos tributos e períodos referidos nesta certidão, observando-se a validade desta certidão por 06 (seis) meses, contados a partir da data abaixo, nos termos do Art. 318, § único da Lei Complementar nº 139 de 24/11/2005. Certificamos que o contribuinte acima identificado **NADA** deve a esta prefeitura. É o que cumpre informar. Foi a presente certidão emitida eletronicamente.

Osasco, 1 de Dezembro de 2023

A aceitação desta certidão esta condicionada à verificação de sua autenticidade na Internet, no endereço: [www.financas.osasco.sp.gov.br](http://www.financas.osasco.sp.gov.br)

Válida até: **29/05/2024**

Código de Controle da Certidão: **3959.3E34.B37C**

Atenção: *Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.*

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, CARLOS HENRIQUE GONCALVES, VANILSON MOATTO, CLOVIS GRESELE, ADEMILSON MACHADO SILVA e ELIANE DEL SENT CATANI  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao>





**PODER JUDICIÁRIO**  
**TRIBUNAL DE JUSTIÇA DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**CERTIDÃO ESTADUAL DE DISTRIBUIÇÕES CÍVEIS**

**CERTIDÃO Nº: 9205873**

**FOLHA: 1/1**

A autenticidade desta certidão poderá ser confirmada pela internet no site do Tribunal de Justiça.

A Diretoria de Serviço Técnico de Informações Cíveis do(a) Comarca de São Paulo - Capital, no uso de suas atribuições legais,

**CERTIFICA E DÁ FÉ** que, pesquisando os registros de distribuições de **PEDIDOS DE FALÊNCIA, CONCORDATAS, RECUPERAÇÕES JUDICIAIS E EXTRAJUDICIAIS**, anteriores a 11/03/2024, verificou **NADA CONSTAR** como réu/requerido/interessado em nome de: \*\*\*\*\*

**BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA**, CNPJ: 00.066.670/0001-00, conforme indicação constante do pedido de certidão.\*\*\*\*\*

Esta certidão não aponta ordinariamente os processos em que a pessoa cujo nome foi pesquisado figura como autor (a). São apontados os feitos com situação em tramitação já cadastrados no sistema informatizado referentes a todas as Comarcas/Foros Regionais e Distritais do Estado de São Paulo.

A data de informatização de cada Comarca/Foro pode ser verificada no Comunicado SPI nº 22/2019.

Esta certidão considera os feitos distribuídos na 1ª Instância, mesmo que estejam em Grau de Recurso.

Não existe conexão com qualquer outra base de dados de instituição pública ou com a Receita Federal que verifique a identidade do NOME/RAZÃO SOCIAL com o CPF/CNPJ. A conferência dos dados pessoais fornecidos pelo pesquisado é de responsabilidade exclusiva do destinatário da certidão.

A certidão em nome de pessoa jurídica considera os processos referentes à matriz e às filiais e poderá apontar feitos de homônimos não qualificados com tipos empresariais diferentes do nome indicado na certidão (EIRELI, S/C, S/S, EPP, ME, MEI, LTDA).

Esta certidão só tem validade mediante assinatura digital.

Esta certidão é sem custas.

São Paulo, 12 de março de 2024.

**PEDIDO Nº:**

**0073725155**



Voltar

Imprimir



## Certificado de Regularidade do FGTS - CRF

**Inscrição:** 00.066.670/0001-00  
**Razão Social:** BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA  
**Endereço:** R BENEDITO AMERICO DE OLIVEIRA S/N PREDIO NOVISS. 4AND / VILA YARA / OSASCO / SP / 06029-900

A Caixa Econômica Federal, no uso da atribuição que lhe confere o Art. 7, da Lei 8.036, de 11 de maio de 1990, certifica que, nesta data, a empresa acima identificada encontra-se em situação regular perante o Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS.

O presente Certificado não servirá de prova contra cobrança de quaisquer débitos referentes a contribuições e/ou encargos devidos, decorrentes das obrigações com o FGTS.

**Validade:** 25/03/2024 a 23/04/2024

**Certificação Número:** 2024032507414850928226

Informação obtida em 02/04/2024 10:05:30

A utilização deste Certificado para os fins previstos em Lei esta condicionada a verificação de autenticidade no site da Caixa:  
**[www.caixa.gov.br](http://www.caixa.gov.br)**

# Demonstrações Contábeis

Individuais

BEM - Distribuidora de Títulos  
e Valores Mobiliários Ltda

1S22



## Sumário

<b>Relatório da Administração ...</b>	<b>2</b>
<b>Demonstrações Contábeis ...</b>	<b>3</b>
Balanco Patrimonial ...	3
Demonstração do Resultado...	4
Demonstração do Resultado Abrangente...	5
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido ...	6
Demonstração dos Fluxos de Caixa...	7
<b>Notas Explicativas da Administração ...</b>	<b>8</b>
<b>Relatório do Auditor Independente ...</b>	<b>23</b>

**Senhores Cotistas,**

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis do semestre findo em 30 de junho de 2022, da BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (BEM DTVM ou Instituição), elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

A BEM DTVM atua com alto nível de especialização na administração fiduciária de recursos de terceiros. No primeiro semestre de 2022, possuía sob sua administração fiduciária R\$ 456.248 milhões, distribuídos em 2.844 fundos e clubes de investimento, atendendo um total de 60.959 cotistas.

No primeiro semestre de 2022, a BEM DTVM registrou lucro líquido de R\$ 16 milhões, patrimônio líquido de R\$ 167 milhões e ativos totais de R\$ 193 milhões.

A política de dividendos da Instituição assegura aos cotistas, o dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, de 1% do lucro líquido ajustado, conforme previsto em seu contrato social. A Instituição não possui acordo de cotista relativo à política de reinvestimento de lucros.

Na alteração contratual de 28 abril de 2022, aguardando a homologação pelo Banco Central do Brasil, deliberou-se o aumento de Capital Social de R\$ 12 milhões, mediante a capitalização de parte do saldo da conta de "Reserva de Lucros – Estatutária", com a criação de 12 milhões de cotas, do valor nominal de R\$ 1,00 cada uma, que foram atribuídas ao sócio-cotista Banco Bradesco BBI S.A., com a concordância do sócio-cotista Banco Bradesco S.A.

Osasco, SP, 04 de agosto de 2022.

**Diretoria**

## BALANÇO PATRIMONIAL

	Nota	R\$ mil	
		Em 30 de junho 2022	Em 31 de dezembro de 2021
<b>Ativo</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>500</b>	<b>716</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>180.439</b>	<b>270.389</b>
Títulos e valores mobiliários	5	180.438	270.388
Outros instrumentos financeiros		1	1
<b>Créditos tributários</b>	<b>18c</b>	<b>429</b>	<b>472</b>
<b>Outros ativos</b>	<b>6</b>	<b>11.211</b>	<b>9.538</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>192.579</b>	<b>281.115</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Instrumentos financeiros</b>	<b>7</b>	<b>10.449</b>	<b>111.128</b>
Outros passivos financeiros	7	10.449	111.128
<b>Provisões</b>	<b>8</b>	<b>7.052</b>	<b>6.123</b>
Outras provisões	8	7.052	6.123
<b>Outros passivos</b>	<b>10</b>	<b>8.075</b>	<b>12.619</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>25.576</b>	<b>129.870</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>11</b>		
Capital social		70.000	70.000
Aumento de Capital		12.000	-
Reservas de lucros		85.003	81.245
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>167.003</b>	<b>151.245</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>192.579</b>	<b>281.115</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	Nota	R\$ mil	
		Acumulado em 30 de junho	
		2022	2021
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<b>11.987</b>	<b>3.595</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5b	11.987	3.595
<b>Resultado Bruto da intermediação financeira</b>		<b>11.987</b>	<b>3.595</b>
<b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>		<b>14.515</b>	<b>14.432</b>
Receitas de prestação de serviços	12	64.460	55.013
Outras despesas administrativas	13	(44.508)	(35.881)
Despesas tributárias	14	(5.534)	(4.400)
Outras receitas operacionais	15	141	5
Outras despesas operacionais	16	(44)	(305)
<b>Resultado operacional</b>		<b>26.502</b>	<b>18.027</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>26.502</b>	<b>18.027</b>
Imposto de renda e contribuição social	18	(10.593)	(7.146)
<b>Lucro líquido</b>		<b>15.909</b>	<b>10.881</b>
<b>Lucro básico por lote de mil cotas em R\$</b>		<b>227,27</b>	<b>177,41</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>15.909</b>	<b>10.881</b>
<b>Itens que podem ser reclassificados para o resultado</b>	-	-
<b>Itens que não podem ser reclassificados para o resultado</b>	-	-
<b>Resultado abrangente do período</b>	<b>15.909</b>	<b>10.881</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Eventos	R\$ mil					
	Capital Social	Aumento de capital a realizar	Reservas de Lucros		Lucros Acumulados	Totais
			Legal	Estatutária		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>57.000</b>	-	<b>5.848</b>	<b>64.851</b>	-	<b>127.699</b>
Aumento de capital com reservas	13.000	-	-	(13.000)	-	-
Lucro líquido	-	-	-	-	10.881	10.881
Destinações:						
- Reservas	-	-	544	10.234	(10.778)	-
- Dividendos propostos	-	-	-	-	(103)	(103)
<b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>	<b>70.000</b>	-	<b>6.392</b>	<b>62.085</b>	-	<b>138.477</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>70.000</b>	-	<b>7.037</b>	<b>74.208</b>	-	<b>151.245</b>
Aumento de capital com reservas a realizar		12.000	-	(12.000)	-	-
Lucro líquido	-	-	-	-	15.909	15.909
Destinações:						
- Reservas	-	-	795	14.963	(15.758)	-
- Dividendos propostos	-	-	-	-	(151)	(151)
<b>Saldos em 30 de junho de 2022</b>	<b>70.000</b>	<b>12.000</b>	<b>7.832</b>	<b>77.171</b>	-	<b>167.003</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais:</b>		
<b>Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>26.502</b>	<b>18.027</b>
<b>Ajustes ao lucro líquido antes dos impostos</b>	<b>42</b>	<b>207</b>
Provisões e atualizações para processos fiscais	5	1
Outras contingências	37	206
<b>Lucro líquido ajustado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>26.544</b>	<b>18.234</b>
(Aumento)/Redução em títulos e valores mobiliários	89.949	23.651
(Aumento)/Redução em outros ativos	(1.673)	(789)
Aumento/(Redução) em outros passivos financeiros	(100.679)	(28.690)
Aumento/(Redução) em outras provisões	888	671
Aumento/(Redução) em outros passivos	(819)	(8.331)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(14.201)	(3.298)
<b>Caixa líquido proveniente/(utilizado) nas atividades operacionais</b>	<b>9</b>	<b>1.448</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento:</b>		
Dividendos pagos	(225)	(210)
<b>Caixa líquido proveniente/(utilizado) nas atividades de financiamento</b>	<b>(225)</b>	<b>(210)</b>
<b>Aumento/(Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(216)</b>	<b>1.238</b>
Caixa e equivalentes de caixa - início do período	716	267
Caixa e equivalentes de caixa - fim do período	500	1.505
<b>Aumento/(Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(216)</b>	<b>1.238</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## 1) CONTEXTO OPERACIONAL

A BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (BEM DTVM ou Instituição) é uma instituição financeira que tem por objetivo efetuar operações de intermediação no mercado aberto, além de gerir e administrar recursos de terceiros.

É parte integrante da Organização Bradesco, utilizando-se de seus recursos administrativos e tecnológicos, e suas demonstrações contábeis devem ser entendidas neste contexto.

## 2) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), advindas da Resolução CMN nº 4.818/20 e da Resolução BCB nº 2/20, incluindo as diretrizes emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), com as respectivas alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09. Para a contabilização das operações, foram utilizadas as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (Bacen).

A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações contábeis da Instituição evidenciam todas as informações relevantes, utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os períodos.

As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas, tais como: estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros e perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros. Os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 04 de agosto de 2022.

## 3) PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

Estas demonstrações contábeis seguem, em todos os seus aspectos relevantes, os princípios, métodos e critérios uniformes em relação àqueles adotados para as demonstrações contábeis anuais do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 e devem ser analisados em conjunto com aquelas demonstrações contábeis.

**4) CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
Disponibilidades em moeda nacional	500	716
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>500</b>	<b>716</b>

**5) TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS****a) Classificação da carteira por categoria**

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
<b>Carteira própria – títulos para negociação</b>		
Cotas de fundos de investimentos (1)	180.438	270.388
<b>Total</b>	<b>180.438</b>	<b>270.388</b>

(1) Montante aplicado em fundos exclusivos da Organização Bradesco.

**b) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários**

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
Rendas com aplicações em fundos de investimentos	11.987	3.595
<b>Total</b>	<b>11.987</b>	<b>3.595</b>

**c) Instrumentos financeiros derivativos**

A Instituição não operou com instrumentos financeiros derivativos durante os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

**6) OUTROS ATIVOS**

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2022	Em 31 de dezembro 2021
Taxas de administração de fundos a receber	9.289	8.454
Devedores por depósitos em garantia	1.426	630
Impostos e contribuições a compensar	454	454
Despesas Antecipadas	42	-
<b>Total</b>	<b>11.211</b>	<b>9.538</b>

**7) OUTROS INSTRUMENTOS FINANCEIROS PASSIVOS**

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
Negociação de intermediação de valores (1)	10.449	111.128
<b>Total</b>	<b>10.449</b>	<b>111.128</b>

(1) Em 2022 houve redução devido a migração de clientes para outros custodiantes.

**8) OUTRAS PROVISÕES**

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
Provisões para pagamentos a efetuar	6.019	5.131
Outras contingências	750	714
Provisões fiscais	283	278
<b>Total</b>	<b>7.052</b>	<b>6.123</b>

**9) PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS – FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS****a) Ativos contingentes**

Não são reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

**b) Provisões classificadas como perdas prováveis e obrigações legais – fiscais e previdenciárias**

A Instituição é parte em processos judiciais de natureza fiscal, decorrentes do curso normal de suas atividades.

Na constituição das provisões, a Administração leva em conta: a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável.

A Administração da Instituição entende que a provisão constituída é suficiente para atender às perdas decorrentes dos respectivos processos.

O passivo relacionado à obrigação legal em discussão judicial é mantido até o desfecho da ação, representado por decisões judiciais, sobre as quais não caiba mais recursos, ou a sua prescrição.

**I - Provisão para riscos fiscais**

A Instituição vem discutindo judicialmente a legalidade e constitucionalidade de alguns tributos e contribuições, os quais estão totalmente provisionados, não obstante as boas chances de êxito, de acordo com a opinião dos assessores jurídicos. Essas obrigações legais e as provisões avaliadas como de risco provável, tem

acompanhamento regular de suas evoluções nos trâmites do Judiciário, e no decorrer ou no encerramento de cada processo, poderão resultar em condições favoráveis à Instituição, com a reversão das respectivas provisões.

A principal tese é:

- Autuação de contribuição previdenciária do período de dezembro/2002 a julho/2004, relativo às supostas diferenças entre os valores recolhidos em GPS - Guia da Previdência Social e aqueles destinados à seguridade social e a terceiros, no montante de R\$ 283 mil (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 278 mil).

Em geral, as provisões referentes às ações judiciais da BEM DTVM são consideradas de longo prazo, devido à imprevisibilidade do tempo de duração dos processos no sistema judiciário brasileiro, razão pela qual não foi divulgada a estimativa com relação ao ano específico em que essas ações judiciais serão encerradas.

## II - Movimentação das provisões

	R\$ mil
	<b>Fiscais</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>278</b>
Atualização monetária	5
<b>Saldo em 30 de junho de 2022</b>	<b>283</b>

### c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

A Instituição mantém um sistema de acompanhamento para todos os processos administrativos e judiciais em que a Instituição figura como “autora” ou “ré” e, amparada na opinião dos assessores jurídicos, classifica as ações de acordo com a expectativa de insucesso. Periodicamente são realizadas análises sobre as tendências jurisprudenciais e efetivada, se necessária, a reclassificação dos riscos desses processos. Neste contexto, os processos contingentes avaliados como de risco de perda possível não são reconhecidos contabilmente e totalizaram em 30 de junho de 2022, R\$ 96.598 mil (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 92.420 mil) para os processos fiscais.

O principal processo fiscal com essa classificação é:

- Autuações de IRPJ e CSLL, relativos aos anos-bases de 2015 a 2017, lançados sobre glosa de amortização de ágio na aquisição de investimentos, no montante de R\$ 87.908 mil (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 84.052 mil).

**10) OUTROS PASSIVOS**

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
Impostos e contribuições a pagar	6.782	10.440
Impostos e contribuições a recolher	738	947
Credores diversos	397	1.007
Sociais e estatutárias	151	225
Outros	7	-
<b>Total</b>	<b>8.075</b>	<b>12.619</b>

## 11) PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Capital social

O capital social no montante de R\$ 70.000 mil (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 70.000 mil), é composto por 70.000.000 de cotas (em 31 de dezembro de 2021 – 70.000.000), com valor nominal de R\$ 1,00 cada.

Na alteração contratual de 28 abril de 2022, aguardando a homologação pelo Banco Central do Brasil, deliberou-se o aumento de Capital Social de R\$ 12 milhões, mediante a capitalização de parte do saldo da conta de “Reserva de Lucros – Estatutária”, com a criação de 12 milhões de cotas, do valor nominal de R\$ 1,00 cada uma que foram atribuídas ao sócio-cotista Banco Bradesco BBI S.A., com a concordância do sócio-cotista Banco Bradesco S.A.

### b) Movimentação do capital social

	Quantidade de cotas		R\$ mil	
	2022	2021	2022	2021
<b>Início do período</b>	<b>70.000.000</b>	<b>57.000.000</b>	<b>70.000</b>	<b>57.000</b>
Aumento de capital com reserva (1)	-	13.000.000	-	13.000
<b>Final do período</b>	<b>70.000.000</b>	<b>70.000.000</b>	<b>70.000</b>	<b>70.000</b>

(1) Em 7 de junho de 2021, o Bacen homologou o Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social de 28 de abril de 2021, que deliberou o aumento do capital social, mediante a capitalização de parte do saldo da conta “Reservas de Lucros – Estatutária” no montante de R\$ 13.000 mil, com a criação de 13.000.000 cotas, de valor nominal de R\$ 1,00 cada, atribuindo-as ao Sócio - Cotista Banco Bradesco BBI S.A., com a concordância do Sócio Cotista Banco Bradesco S.A.

### c) Reservas de lucros

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
<b>Reservas de lucros</b>	<b>85.002</b>	<b>81.245</b>
- Reserva legal (1)	7.832	7.037
- Reserva estatutária (2)	77.171	74.208

(1) Constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital. Após esse limite a apropriação não mais se faz obrigatória. A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumento de capital ou para compensar prejuízos; e

(2) Visando à manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações ativas da Sociedade, pode ser constituída em 100% do lucro líquido remanescente após destinações estatutárias, sendo o saldo limitado a 80% do Capital Social Integralizado. No caso de o saldo das reservas de lucros ultrapassarem o limite previsto, a Reunião de Sócios - Cotistas deliberará sobre o excesso por meio da integralização como aumento de capital social ou na distribuição de dividendos.

### d) Dividendos e juros sobre o capital próprio

Aos Sócios - Cotistas estão assegurados juros sobre o capital próprio e/ou dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, que somados não seja inferior a 1% do lucro líquido ajustado, nos termos da legislação societária. Fica a Diretoria autorizada a declarar e pagar dividendos intermediários, especialmente semestrais e mensais, utilizando-se das contas de Reservas de Lucros existentes, e, podendo ainda,

autorizara distribuição de lucros a título de juros sobre o capital próprio em substituição total ou parcial aos dividendos intermediários, ou, em adição aos mesmos.

O cálculo dos dividendos relativo ao semestre findo em 30 de junho de 2022 está demonstrado a seguir:

	R\$ mil	% (1)
<b>Lucro líquido</b>	<b>15.909</b>	
(-) Reserva legal – 5% sobre o lucro	(795)	
<b>Base de cálculo</b>	<b>15.114</b>	
<b>Dividendos propostos em 30 de junho de 2022</b>	<b>151</b>	<b>1%</b>
<b>Dividendos propostos em 30 de junho de 2021</b>	<b>103</b>	<b>1%</b>

(1) Percentual dos dividendos em relação a base de cálculo.

### e) Lucro Básico por Cota

O lucro básico por cota é calculado mediante a divisão do lucro líquido atribuído aos cotistas da Instituição, pela quantidade da média ponderada de cotas.

**12) RECEITA DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS**

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
Administração de fundos de investimento (Nota 20c)	61.657	52.008
Outras	2.803	3.005
<b>Total</b>	<b>64.460</b>	<b>55.013</b>

**13) OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS**

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
Serviços de terceiros	44.271	35.519
Serviços técnicos especializados	165	147
Publicações	27	49
Serviços do sistema financeiro	33	27
Outras	12	139
<b>Total</b>	<b>44.508</b>	<b>35.881</b>

**14) DESPESAS TRIBUTÁRIAS**

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
Contribuição à Cofins	3.058	2.345
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza – ISSQN	1.289	1.112
Impostos e taxas	690	562
Contribuição ao PIS	497	381
<b>Total</b>	<b>5.534</b>	<b>4.400</b>

**15) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS**

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
Receitas financeiras	141	-
Recuperação de despesas	-	5
<b>Total</b>	<b>141</b>	<b>5</b>

**16) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS**

	R\$, mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
Outras provisões	37	206
Atualizações de contingências fiscais	5	1
Despesas com juros e multas	2	97
Outras	-	1
<b>Total</b>	<b>44</b>	<b>305</b>

**17) TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**

a) As transações com partes relacionadas (diretas e indiretas) são efetuadas de acordo com a resolução nº 4.818/20 do CMN. A Instituição faz parte da Organização Bradesco, que dispõe de política de transações com partes relacionadas que são divulgadas no *site* de Relações com Investidores.

	R\$ mil	
	<b>Controladores</b>	
	<b>Em 30 de junho de 2022</b>	<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>
<b>Ativos</b>		
Disponibilidades (1)	500	716
<b>Passivos</b>		
Dividendos a pagar (2)	151	225

(1) Controlador Indireto – Banco Bradesco S.A.; e

(2) Controlador Direto – Banco BBI S.A.

**b) Remuneração do pessoal-chave da Administração**

Anualmente na Reunião de Sócio Cotistas são fixados:

- O montante global anual da remuneração dos Administradores, que é definido em reunião do Conselho de Administração da Organização Bradesco, a ser paga aos membros do próprio Conselho e da Diretoria, conforme determina o Contrato Social; e
- A verba destinada a custear Planos de Previdência Complementar aberta dos Administradores, dentro do Plano de Previdência destinado aos Funcionários e Administradores da Instituição.

Não foi fixada remuneração aos Administradores da Sociedade, tendo em vista que todos recebem remuneração pelas funções que exercem no Banco Bradesco S.A., controlador indireto, em consonância com a prática da Organização Bradesco.

A Instituição não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações, nos termos do CPC 10 – Pagamento Baseado em Ações, aprovado pela Resolução CMN nº 3.989/11, para seu pessoal-chave da Administração.

## 18) IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

## a) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>26.502</b>	<b>18.027</b>
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(10.601)	(7.211)
<b>Efeito no cálculo dos tributos:</b>		
Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	(4)	(58)
Deduções incentivadas	-	111
Outros valores	12	12
<b>Imposto de renda e contribuição social do semestre</b>	<b>(10.593)</b>	<b>(7.146)</b>

## b) Composição da conta de resultado de imposto de renda e contribuição social

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
<b>Impostos correntes:</b>		
<b>Imposto de renda e contribuição social devidos</b>	<b>(10.543)</b>	<b>(7.221)</b>
<b>Impostos diferidos:</b>		
Constituição/Realização no semestre sobre adições e exclusões temporárias	(50)	75
<b>Total dos impostos diferidos</b>	<b>(50)</b>	<b>75</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social do semestre</b>	<b>(10.593)</b>	<b>(7.146)</b>

## c) Origem dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social diferidos

	R\$ mil			
	Saldo em 31 de dezembro de 2021	Constituição	Realização	Saldo em 30 de junho de 2022
Provisões fiscais	111	2	-	113
Provisão para publicação e outras provisões	361	26	(71)	316
<b>Total dos créditos tributários</b>	<b>472</b>	<b>28</b>	<b>(71)</b>	<b>429</b>
<b>Obrigações fiscais diferidas (Nota 17e)</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>7</b>
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>472</b>	<b>21</b>	<b>(71)</b>	<b>422</b>

Tendo em vista o curto período de vigência da elevação da alíquota da CSLL, determinada pela Lei nº 14.183, de 14 de julho de 2021, a mesma não trouxe impactos relevantes nas demonstrações contábeis.

## d) Projeção de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias

	R\$ mil		
	Diferenças temporárias		Total
	Imposto de renda	Contribuição social	
2022	14	8	22
2023	60	36	96
2024	60	36	96
2025	60	36	96
2026	74	45	119
<b>Total</b>	<b>268</b>	<b>161</b>	<b>429</b>

A projeção de realização de créditos tributários é uma estimativa e não está diretamente relacionada à expectativa de lucros contábeis.

Em 30 de junho de 2022, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários, monta a R\$ 396 mil (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 438 mil) de diferenças temporárias.

Todos os créditos tributários da BEM DTVM foram devidamente ativados.

## e) Obrigações fiscais diferidas

	R\$ mil			
	Saldo em 31 de dezembro de 2021	Constituição	Realização	Saldo em 30 de junho de 2022
Atualização de depósitos judiciais	-	7	-	7
<b>Total dos impostos diferidos (Nota 17c)</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>7</b>

## 19) BALANÇO PATRIMONIAL POR PRAZO

	R\$ mil					
	1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Prazo indeterminado	Total
<b>Ativo</b>						
<b>Disponibilidades</b>	<b>500</b>	-	-	-	-	<b>500</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>	<b>180.439</b>	-	-	-	-	<b>180.439</b>
Títulos e valores mobiliários	180.438	-	-	-	-	180.438
Outros instrumentos financeiros	1	-	-	-	-	1
<b>Créditos tributários</b>	-	<b>22</b>	<b>48</b>	<b>358</b>	-	<b>429</b>
<b>Outros ativos</b>	<b>11.176</b>	<b>35</b>	-	-	-	<b>11.211</b>
<b>Total em 30 de junho de 2022</b>	<b>192.115</b>	<b>57</b>	<b>48</b>	<b>358</b>	-	<b>192.579</b>
<b>Total em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>280.176</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>848</b>	<b>1</b>	<b>281.115</b>
<b>Passivo</b>						
<b>Instrumentos financeiros</b>	<b>10.449</b>	-	-	-	-	<b>10.449</b>
Outros instrumentos financeiros	10.449	-	-	-	-	10.449
<b>Provisões</b>	<b>5.991</b>	-	<b>27</b>	<b>1.034</b>	-	<b>7.052</b>
Outras provisões	5.991	-	27	1.034	-	7.052
<b>Outros passivos</b>	<b>1.135</b>	-	<b>6.782</b>	<b>158</b>	-	<b>8.075</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>17.575</b>	-	<b>6.809</b>	<b>1.192</b>	-	<b>25.576</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	-	-	-	-	<b>167.003</b>	<b>167.003</b>
<b>Total em 30 de junho de 2022</b>	<b>17.575</b>	-	<b>6.809</b>	<b>1.192</b>	<b>167.003</b>	<b>192.579</b>
<b>Total em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>118.356</b>	<b>10.522</b>	-	<b>992</b>	<b>151.245</b>	<b>281.115</b>

## 20) OUTRAS INFORMAÇÕES

### a) Resultados recorrentes e não recorrentes

De acordo com a Resolução BCB nº 2/2020 (Artigo 34) e política de avaliação e mensuração de eventos não recorrentes da Instituição, apresentamos abaixo os resultados recorrentes e não recorrentes dos períodos:

No primeiro semestre de 2022 o resultado contábil da Instituição foi de R\$ 15.909 mil, sendo todo este valor tratado como resultado recorrente.

No primeiro semestre de 2021 o resultado contábil da Instituição foi de R\$ 10.881 mil, sendo todo este valor tratado como resultado recorrente.

### b) Gerenciamento de riscos

A atividade de gerenciamento de riscos é altamente estratégica em virtude da crescente complexidade dos serviços e produtos, e da globalização dos negócios da Organização. O dinamismo dos mercados nos conduz a um constante aprimoramento desta atividade, na busca das melhores práticas.

A Organização Bradesco exerce o controle corporativo dos riscos de modo integrado e independente, preservando e valorizando o ambiente de decisões colegiadas, desenvolvendo e implementando metodologias, modelos, ferramentas de mensuração e controle.

A BEM DTVM, como parte integrante da Organização adota a estrutura de gerenciamento de riscos desta, no gerenciamento de risco de crédito, de mercado, de liquidez e operacional.

### c) Outros assuntos

A BEM DTVM administra fundos de investimento, cujos patrimônios líquidos em 30 de junho de 2022, somaram R\$ 456.248 milhões (em 31 de dezembro de 2021 - R\$ 449.070 milhões), e cuja receita de taxa de administração desses fundos no primeiro semestre somou de R\$ 61.657 mil (em 30 de junho de 2021 - R\$ 52.008 mil), registrada em receita de prestação de serviços.

Em 28 de abril de 2022, foi publicada a Medida Provisória nº 1.115 ("MP") que elevou a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL dos setores financeiros, em um ponto percentual, durante o período de 1º de agosto de 2022 a 31 de dezembro de 2022, porém os impactos não serão relevantes nas demonstrações contábeis da Instituição.

d) Eventos subsequentes

Não houve eventos subsequentes que, requeriram ajustes ou divulgações, nas demonstrações contábeis encerradas em 30 de junho de 2022.

**A DIRETORIA**

Célio Magalhães – Contador – CRC 1SP199295/O-5



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
 Rua Verbo Divino, 1400, Conjuntos 101, 201, 301 e 401,  
 Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911 - São Paulo - SP  
 Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP-Brasil  
 Telefone +55 (11) 3940-1500  
 www.kpmg.com.br

## Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos  
 Cotistas e aos Administradores da  
 BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
 Osasco - SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (“BEM DTVM” ou “Instituição”) que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da BEM DTVM em 30 de junho de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade,

e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor**

A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

**Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Instituição.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza significativa em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam

as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 18 de agosto de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP-027685/O-0 F SP

Carlos Massao Takauthi  
Contador CRC 1SP-206103/O-4



Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, CLOVIS GRESELE, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e ELIANE DEL SENT CATANI  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/E01F-0194-2391-3629> e informe o código E01F-0194-2391-3629



**bradesco**  
bem dtvm



Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, CLOVIS GRESELE, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e ELIANE DEL SENT CATANI  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/E01F-0194-2391-3629> e informe o código E01F-0194-2391-3629

# Demonstrações Financeiras

Individuais

BEM - Distribuidora de Títulos  
e Valores Mobiliários Ltda

2022



## Sumário

<b>Relatório da Administração ...</b>	<b>2</b>
<b>Demonstrações financeiras ...</b>	<b>3</b>
Balanco Patrimonial ...	3
Demonstração do Resultado...	4
Demonstração do Resultado Abrangente...	5
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido ...	6
Demonstração dos Fluxos de Caixa...	7
<b>Notas Explicativas da Administração ...</b>	<b>8</b>
<b>Relatório do Auditor Independente ...</b>	<b>27</b>

## Senhores Cotistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, da BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (BEM DTVM ou Instituição), elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

A BEM DTVM atua com alto nível de especialização na administração fiduciária de recursos de terceiros. Em 31 de dezembro de 2022, possuía sob sua administração fiduciária R\$ 477.332 milhões, distribuídos em 2.878 fundos e clubes de investimento, atendendo um total de 60.631 cotistas.

No exercício de 2022, a BEM DTVM registrou lucro líquido de R\$ 32 milhões, patrimônio líquido de R\$ 183 milhões e ativos totais de R\$ 219 milhões.

Em 09 de agosto de 2022 o Banco Central do Brasil homologou a alteração contratual de 28 abril de 2022, que deliberou o aumento de Capital Social em R\$ 12 milhões, mediante a capitalização de parte do saldo da conta de "Reserva de Lucros – Estatutária", com a criação de 12 milhões de cotas, do valor nominal de R\$ 1,00 cada uma, que foram atribuídas ao sócio-cotista Banco Bradesco BBI S.A., com a concordância do sócio-cotista Banco Bradesco S.A.

A política de dividendos da Instituição assegura aos cotistas, o dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, de 1% do lucro líquido ajustado, conforme previsto em seu contrato social. A Instituição não possui acordo de cotista relativo à política de reinvestimento de lucros.

## Diretoria

## BALANÇO PATRIMONIAL

	Nota	R\$ mil	
		Em 31 de dezembro de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
<b>Ativo</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>04</b>	<b>2</b>	<b>716</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>208.239</b>	<b>270.389</b>
Títulos e valores mobiliários	05a	208.238	270.388
Outros instrumentos financeiros ativos		1	1
<b>Créditos tributários</b>	<b>17c</b>	<b>461</b>	<b>472</b>
<b>Outros ativos</b>	<b>06</b>	<b>10.263</b>	<b>9.538</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>218.965</b>	<b>281.115</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>13.084</b>	<b>111.128</b>
Outros instrumentos financeiros passivos	07	13.084	111.128
<b>Provisões</b>		<b>6.922</b>	<b>6.123</b>
Outras provisões	08	6.922	6.123
<b>Outros passivos</b>	<b>10</b>	<b>15.619</b>	<b>12.619</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>35.625</b>	<b>129.870</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	11a e 11b	82.000	70.000
Reservas de lucros	11c	101.340	81.245
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>183.340</b>	<b>151.245</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>218.965</b>	<b>281.115</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	Nota	R\$ mil		
		2º Semestre 2022	Acumulado em 31 de dezembro	
			2022	2021
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<b>13.299</b>	<b>25.286</b>	<b>12.197</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	05b	13.299	25.286	12.197
<b>Resultado da intermediação financeira</b>		<b>13.299</b>	<b>25.286</b>	<b>12.197</b>
<b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>		<b>14.068</b>	<b>28.582</b>	<b>28.899</b>
Receita de prestação de serviços	12	62.670	127.130	113.931
Despesas administrativas	13	(43.121)	(87.629)	(75.343)
Despesas tributárias	14	(5.431)	(10.965)	(9.337)
Outras receitas operacionais	15	21	161	5
Outras despesas operacionais	16	(22)	(29)	(134)
Despesas com outras provisões		(49)	(86)	(223)
<b>Resultado operacional</b>		<b>27.367</b>	<b>53.868</b>	<b>41.096</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>27.367</b>	<b>53.868</b>	<b>41.096</b>
Imposto de renda e contribuição social	17a e 17b	(10.872)	(21.465)	(17.325)
<b>Lucro líquido</b>		<b>16.495</b>	<b>32.403</b>	<b>23.771</b>
<b>Lucro básico por lote de mil cotas em R\$</b>	11e	<b>206,18</b>	<b>432,05</b>	<b>362,00</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

	R\$ mil		
	2º Semestre 2022	Acumulado em 31 de dezembro	
		2022	2021
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>16.495</b>	<b>32.403</b>	<b>23.771</b>
<b>Itens que podem ser reclassificados para o resultado</b>	-	-	-
<b>Itens que não podem ser reclassificados para o resultado</b>	-	-	-
<b>Resultado abrangente do período</b>	<b>16.495</b>	<b>32.403</b>	<b>23.771</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Eventos	R\$ mil					
	Capital Social	Aumento de Capital	Reservas de Lucros		Lucros Acumulados	Totais
			Legal	Estatutária		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>57.000</b>	-	<b>5.848</b>	<b>64.851</b>	-	<b>127.699</b>
Aumento de Capital com Reservas	13.000	-	-	(13.000)	-	-
Lucro Líquido	-	-	-	-	23.771	23.771
Destinações:						
- Reservas	-	-	1.189	22.357	(23.546)	-
- Dividendos Propostos	-	-	-	-	(225)	(225)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>70.000</b>	-	<b>7.037</b>	<b>74.208</b>	-	<b>151.245</b>
Aumento de Capital com Reservas	12.000	-	-	(12.000)	-	-
Lucro Líquido	-	-	-	-	32.403	32.403
Destinações:						
- Reservas	-	-	1.620	30.475	(32.095)	-
- Dividendos Propostos	-	-	-	-	(308)	(308)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>82.000</b>	-	<b>8.657</b>	<b>92.683</b>	-	<b>183.340</b>
<b>Saldos em 30 de junho de 2022</b>	<b>70.000</b>	<b>12.000</b>	<b>7.832</b>	<b>77.171</b>	-	<b>167.003</b>
Aumento de Capital com Reservas	12.000	(12.000)	-	-	-	-
Lucro Líquido	-	-	-	-	16.495	16.495
Destinações:						
- Reservas	-	-	825	15.512	(16.337)	-
- Dividendos Propostos	-	-	-	-	(158)	(158)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>82.000</b>	-	<b>8.657</b>	<b>92.683</b>	-	<b>183.340</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

	R\$ mil		
	2º Semestre 2022	Acumulado em 31 de dezembro	
		2022	2021
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais:</b>			
<b>Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>27.367</b>	<b>53.868</b>	<b>41.096</b>
<b>Ajustes ao lucro líquido antes dos impostos</b>	<b>54</b>	<b>97</b>	<b>225</b>
Atualização monetária de processos fiscais	5	11	3
Provisões operacionais	49	86	222
<b>Lucro líquido ajustado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>27.421</b>	<b>53.965</b>	<b>41.321</b>
<b>(Aumento)/redução nas variações em ativos</b>	<b>(26.852)</b>	<b>61.425</b>	<b>12.712</b>
Títulos e valores mobiliários	(27.799)	62.150	13.445
Outros ativos	947	(725)	(733)
<b>Aumento/(redução) nas variações em ativos</b>	<b>(1.067)</b>	<b>(115.879)</b>	<b>(53.374)</b>
Outros instrumentos financeiros passivos	2.635	(98.044)	(37.322)
Outras provisões	(185)	703	154
Outros passivos	942	129	(8.723)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(4.465)	(18.667)	(7.483)
<b>Caixa líquido proveniente/(utilizado) nas atividades operacionais</b>	<b>(498)</b>	<b>(489)</b>	<b>659</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento:</b>			
Dividendos pagos	-	(225)	(210)
<b>Caixa líquido proveniente/(utilizado) nas atividades de financiamento</b>	<b>-</b>	<b>(225)</b>	<b>(210)</b>
<b>Aumento/(redução) líquido, de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(498)</b>	<b>(714)</b>	<b>449</b>
Caixa e equivalentes de caixa - início do período	500	716	267
Caixa e equivalentes de caixa - fim do período	2	2	716
<b>Aumento/(redução) líquido, de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(498)</b>	<b>(714)</b>	<b>449</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações financeiras.

## 1) CONTEXTO OPERACIONAL

A BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (BEM DTVM ou Instituição) é uma instituição financeira que tem por objetivo efetuar operações de intermediação no mercado aberto, além de gerir e administrar recursos de terceiros.

É parte integrante da Organização Bradesco, utilizando-se de seus recursos administrativos e tecnológicos, e suas demonstrações financeiras devem ser entendidas neste contexto.

## 2) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), advindas da Resolução CMN nº 4.818/20 e da Resolução BCB nº 2/20, incluindo as diretrizes emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), com as respectivas alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09. Para a contabilização das operações, foram utilizadas as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil.

A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações financeiras da Instituição evidenciam todas as informações relevantes, utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os períodos.

As demonstrações financeiras incluem estimativas e premissas, tais como: estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros e perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros. Os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas.

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

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 23 de fevereiro de 2023.

## 3) PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

### a) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Instituição.

### b) Apuração do resultado

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

prefixadas são registradas pelo valor de resgate, e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são apresentadas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos.

As receitas e despesas de natureza financeira são contabilizadas pelo critério *pro rata die* e calculadas com base no método exponencial.

As operações com taxas pós-fixadas são atualizadas até a data do balanço.

### c) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda, aplicações no mercado aberto e aplicações em depósitos interfinanceiros, cujo vencimento das operações, na data da efetiva aplicação, seja igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo. Esses recursos são utilizados pela Instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

### d) Títulos e valores mobiliários - Classificação

- Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
- Títulos disponíveis para venda – são aqueles que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários, os quais só serão reconhecidos no resultado quando da efetiva realização; e
- Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias de negociação e disponível para venda são demonstrados no balanço patrimonial pelo seu valor justo estimado. O valor justo geralmente baseia-se em cotações de preços de mercado ou cotações de preços de mercado para ativos ou passivos com características semelhantes. Se esses preços de mercado não estiverem disponíveis, os valores justos são baseados em cotações de operadores de mercado, modelos de precificação, fluxo de caixa descontado ou técnicas similares, para as quais a determinação do valor justo possa exigir julgamento ou estimativa significativa por parte da Administração.

### e) Imposto de renda e contribuição social (ativo e passivo)

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, calculados sobre prejuízo fiscal, base negativa de contribuição social e de adições temporárias, são registrados na rubrica "Créditos Tributários", e as provisões para as

obrigações fiscais diferidas sobre atualização de depósitos judiciais são registrados na rubrica “Outras Obrigações – Impostos Diferidos”.

Os créditos tributários sobre as adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos. Os créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social serão realizados de acordo com a geração de lucros tributáveis, observado o limite de 30% do lucro real do período-base. Tais créditos tributários são reconhecidos contabilmente com base nas expectativas atuais de realização, considerando os estudos técnicos e análises realizadas pela Administração.

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%. A contribuição social sobre o lucro líquido é calculada a alíquota de 15%. Em 28 de abril de 2022, foi publicada a Medida Provisória nº 1.115 (“MP”), convertida na Lei nº 14.446, em 19 de setembro de 2022, que elevou a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido em um ponto percentual, durante o período de 1º de agosto de 2022 a 31 de dezembro de 2022.

Foram constituídas provisões para os demais impostos e contribuições sociais, de acordo com as respectivas legislações vigentes.

#### **f) Redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)**

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

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

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

#### **g) Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais – fiscais e previdenciárias**

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas e passivas e também, das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios estabelecidos pelo CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09 e de acordo com a Carta Circular nº 3.429/10 sendo:

- Ativos contingentes: não são reconhecidos contabilmente, exceto quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não caibam mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo, e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro passivo exigível. Os ativos contingentes, cuja expectativa de êxito é provável, são divulgados nas notas explicativas;

- Provisões: são constituídas levando em consideração a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações, e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;
- Passivos contingentes: de acordo com o CPC 25, o termo “contingente” é utilizado para passivos que não são reconhecidos, pois a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos que não estejam totalmente sob o controle da Administração. Os passivos contingentes não satisfazem os critérios de reconhecimento, pois são considerados como perdas possíveis, devendo ser apenas divulgados em notas explicativas, quando relevantes. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas;
- Obrigações Legais: Provisão para Riscos Fiscais: decorrem de processos judiciais, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras.

#### **h) Outros ativos e passivos**

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

#### **I - Negociação e intermediação de valores (valores a pagar e a receber)**

Representadas por operações em bolsas, por conta e ordem de terceiros. As corretagens sobre essas operações são classificadas como receitas de prestação de serviços e são reconhecidas por ocasião da realização das operações.

Este grupo contábil encontra-se subdividido nas seguintes rubricas:

- Caixa de registro e liquidação: representada pelo registro das operações realizadas nas bolsas de valores em nome dos clientes; e
- Devedores/Credores Conta de liquidação pendente: representados pelos saldos devedores ou credores de clientes, face à realização de operações com ativos financeiros de renda fixa e renda variável, pendentes de liquidação na data do balanço.

#### **i) Resultado recorrente e não recorrente**

Resultado não recorrente é o resultado que esteja relacionado com as atividades atípicas da instituição e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios

futuros. O resultado recorrente corresponde as atividades típicas da instituição e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

#### **j) Eventos subsequentes**

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações financeiras e a data de autorização para sua emissão.

São compostos por:

- Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base das demonstrações financeiras; e
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações financeiras.

Os eventos subsequentes são divulgados de acordo com os critérios estabelecidos pelo CPC 24 – Eventos Subsequentes, aprovado pela Resolução CMN nº 3.973/11.

**4) CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

	R\$ mil	
	Em 31 de dezembro de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
Disponibilidades em moeda nacional	2	716
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>2</b>	<b>716</b>

**5) TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS****a) Classificação da carteira por categoria**

	R\$ mil	
	Em 31 de dezembro de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
<b>Carteira própria – títulos para negociação</b>	<b>208.238</b>	<b>270.388</b>
Cotas de fundos de investimentos (1)	208.238	270.388
<b>Total</b>	<b>208.238</b>	<b>270.388</b>

(1) Montante aplicado em fundos exclusivos da Organização Bradesco.

**b) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários**

	R\$ mil		
	2º Semestre 2022	Acumulado em 31 de dezembro	
		2022	2021
Rendas com aplicações em fundos de investimentos	13.299	25.286	12.197
<b>Total</b>	<b>13.299</b>	<b>25.286</b>	<b>12.197</b>

**c) Instrumentos financeiros derivativos**

A Instituição não operou com instrumentos financeiros derivativos durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

**6) OUTROS ATIVOS**

	R\$ mil	
	Em 31 de dezembro de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
Taxas de administração de fundos a receber	9.262	8.454
Devedores por depósitos em garantia	547	630
Impostos e contribuições a compensar	454	454
<b>Total</b>	<b>10.263</b>	<b>9.538</b>

**7) OUTROS INSTRUMENTOS FINANCEIROS PASSIVOS**

	R\$ mil	
	Em 31 de dezembro de 2022	Em 31 de dezembro 2021
Negociação de intermediação de valores (1)	13.084	111.128
<b>Total</b>	<b>13.084</b>	<b>111.128</b>

(1) Em 2022, houve redução devido a migração de clientes para outros custodiantes.

**8) OUTRAS PROVISÕES**

	R\$ mil	
	Em 31 de dezembro de 2022	Em 31 de dezembro 2021
Provisões para pagamentos a efetuar	5.834	5.131
Outras contingências	799	714
Provisões fiscais	289	278
<b>Total</b>	<b>6.922</b>	<b>6.123</b>

**9) PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS – FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS****a) Ativos contingentes**

Não são reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

**b) Provisões classificadas como perdas prováveis e obrigações legais – fiscais e previdenciárias**

A Instituição é parte em processos judiciais de natureza fiscal, decorrentes do curso normal de suas atividades.

Na constituição das provisões, a Administração leva em conta: a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável.

A Administração da Instituição entende que a provisão constituída é suficiente para atender às perdas decorrentes dos respectivos processos.

O passivo relacionado à obrigação legal em discussão judicial é mantido até o desfecho da ação, representado por decisões judiciais, sobre as quais não caiba mais recursos, ou a sua prescrição.

**I - Provisão para riscos fiscais**

A Instituição vem discutindo judicialmente a legalidade e constitucionalidade de alguns tributos e contribuições, os quais estão totalmente provisionados, não obstante as boas chances de êxito, de acordo com a opinião dos assessores jurídicos. Essas obrigações legais e as provisões avaliadas como de risco provável, tem

acompanhamento regular de suas evoluções nos trâmites do Judiciário, e no decorrer ou no encerramento de cada processo, poderão resultar em condições favoráveis à Instituição, com a reversão das respectivas provisões.

A principal tese é:

- Autuação de contribuição previdenciária do período de dezembro/2002 a julho/2004, relativo às supostas diferenças entre os valores recolhidos em GPS - Guia da Previdência Social e aqueles destinados à seguridade social e a terceiros, no montante de R\$ 289 mil (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 278 mil).

Em geral, as provisões referentes às ações judiciais da BEM DTVM são consideradas de longo prazo, devido à imprevisibilidade do tempo de duração dos processos no sistema judiciário brasileiro, razão pela qual não foi divulgada a estimativa com relação ao ano específico em que essas ações judiciais serão encerradas.

## II - Movimentação das provisões

	R\$ mil
	<b>Fiscais</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>278</b>
Atualização monetária	11
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>289</b>

### c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

A Instituição mantém um sistema de acompanhamento para todos os processos administrativos e judiciais em que a Instituição figura como “autora” ou “ré” e, amparada na opinião dos assessores jurídicos, classifica as ações de acordo com a expectativa de insucesso. Periodicamente são realizadas análises sobre as tendências jurisprudenciais e efetivada, se necessária, a reclassificação dos riscos desses processos. Neste contexto, os processos contingentes avaliados como de risco de perda possível não são reconhecidos contabilmente e totalizaram em 31 de dezembro de 2022, R\$ 101.833 mil (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 92.420 mil) para os processos fiscais.

O principal processo fiscal com essa classificação é:

- Autuações de IRPJ e CSLL, relativos aos anos-bases de 2015 a 2017, lançados sobre glosa de amortização de ágio na aquisição de investimentos, no montante de R\$ 92.742 mil (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 84.052 mil).

## 10) OUTROS PASSIVOS

	R\$ mil	
	<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>
Impostos e contribuições a pagar	13.942	11.387
Credores diversos	1.369	1.007
Sociais e estatutárias	308	225
<b>Total</b>	<b>15.619</b>	<b>12.619</b>

## 11) PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Capital social

O capital social no montante de R\$ 82.000 mil (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 70.000 mil), é composto por 82.000.000 de cotas (em 31 de dezembro de 2021 – 70.000.000), com valor nominal de R\$ 1,00 cada.

### b) Movimentação do capital social

	Quantidade de cotas		R\$ mil	
	2022	2021	2022	2021
<b>Início do período</b>	<b>70.000.000</b>	<b>57.000.000</b>	<b>70.000</b>	<b>57.000</b>
Aumento de capital com reserva (1) (2)	12.000.000	13.000.000	12.000	13.000
<b>Final do período</b>	<b>82.000.000</b>	<b>70.000.000</b>	<b>82.000</b>	<b>70.000</b>

- (1) Em 09 de agosto de 2022 o Bacen homologou a alteração contratual de 28 abril de 2022, que deliberou o aumento de Capital Social em R\$ 12 milhões, mediante a capitalização de parte do saldo da conta de “Reserva de Lucros – Estatutária”, com a criação de 12 milhões de cotas, do valor nominal de R\$ 1,00 cada uma, que foram atribuídas ao sócio-cotista Banco Bradesco BBI S.A., com a concordância do sócio-cotista Banco Bradesco S.A.
- (2) Em 07 de junho de 2021, o Bacen homologou o Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social de 28 de abril de 2021, que deliberou o aumento do capital social, mediante a capitalização de parte do saldo da conta “Reservas de Lucros – Estatutária” no montante de R\$ 13.000 mil, com a criação de 13.000.000 cotas, de valor nominal de R\$ 1,00 cada, atribuindo-as ao Sócio - Cotista Banco Bradesco BBI S.A., com a concordância do Sócio Cotista Banco Bradesco S.A.

### c) Reservas de lucros

	R\$ mil	
	Em 31 de dezembro de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
<b>Reservas de lucros</b>	<b>101.340</b>	<b>81.245</b>
- Reserva legal (1)	8.657	7.037
- Reserva estatutária (2)	92.683	74.208

- (1) Constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital. Após esse limite a apropriação não mais se faz obrigatória. A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumento de capital ou para compensar prejuízos; e
- (2) Visando à manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações ativas da Sociedade, pode ser constituída em 100% do lucro líquido remanescente após destinações estatutárias, sendo o saldo limitado a 80% do Capital Social Integralizado. No caso de o saldo das reservas de lucros ultrapassarem o limite previsto, a Reunião de Sócios - Cotistas deliberará sobre o excesso por meio da integralização como aumento de capital social ou na distribuição de dividendos.

### d) Dividendos e juros sobre o capital próprio

Aos Sócios - Cotistas estão assegurados juros sobre o capital próprio e/ou dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, que somados não seja inferior a 1% do lucro líquido ajustado, nos termos da legislação societária. Fica a Diretoria autorizada a declarar e pagar dividendos intermediários, especialmente semestrais e mensais, utilizando-se das contas de Reservas de Lucros existentes, e, podendo ainda, autorizara distribuição de lucros a título de juros sobre o capital próprio em substituição total ou parcial aos dividendos intermediários, ou, em adição aos mesmos.

O cálculo dos dividendos relativo ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 está demonstrado a seguir:

	R\$ mil	% (1)
<b>Lucro líquido</b>	<b>32.403</b>	
(-) Reserva legal – 5% sobre o lucro	(1.620)	
<b>Base de cálculo</b>	<b>30.783</b>	
<b>Dividendos propostos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>308</b>	<b>1%</b>
<b>Dividendos propostos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>225</b>	<b>1%</b>

(1) Percentual dos dividendos em relação a base de cálculo.

### e) Lucro Básico por Cota

O lucro básico por cota é calculado mediante a divisão do lucro líquido atribuído aos cotistas da Instituição, pela quantidade da média ponderada de cotas.

O cálculo do lucro básico por cota relativo ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 está demonstrado a seguir:

	Nº DE COTAS EM CIRCULAÇÃO	FRAÇÃO	Nº DE COTAS PROPORCIONAL EM CIRCULAÇÃO
Número de cotas no início do período	70.000.000	7/12	40.833.333
Número de cotas após o aumento de capital (nota 11b)	82.000.000	5/12	34.166.667
<b>Média ponderada de cotas no período</b>			<b>75.000.000</b>
Lucro líquido do período em R\$ mil			32.403
<b>Lucro básico por cota</b>			<b>0,43</b>

**12) RECEITA DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS**

	R\$ mil		
	2º Semestre 2022	Acumulado em 31 de dezembro	
		2022	2021
Administração de fundos de investimento (Nota 20d)	59.965	121.622	107.865
Outras	2.705	5.508	6.066
<b>Total</b>	<b>62.670</b>	<b>127.130</b>	<b>113.931</b>

**13) OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS**

	R\$ mil		
	2º Semestre 2022	Acumulado em 31 de dezembro	
		2022	2021
Serviços de terceiros	42.186	86.457	73.962
Serviços técnicos especializados	356	521	831
Doações	162	162	109
Publicações	27	54	90
Serviços do sistema financeiro	37	69	62
Outras	353	366	289
<b>Total</b>	<b>43.121</b>	<b>87.629</b>	<b>75.343</b>

**14) DESPESAS TRIBUTÁRIAS**

	R\$ mil		
	2º Semestre 2022	Acumulado em 31 de dezembro	
		2022	2021
Contribuição à Cofins	3.039	6.097	5.045
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza – ISSQN	1.253	2.543	2.299
Impostos e taxas	645	1.335	1.173
Contribuição ao PIS	494	990	820
<b>Total</b>	<b>5.431</b>	<b>10.965</b>	<b>9.337</b>

**15) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS**

	R\$ mil		
	2º Semestre 2022	Acumulado em 31 de dezembro	
		2022	2021
Receitas financeiras	21	161	-
Recuperação de despesas	-	-	5
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>161</b>	<b>5</b>

## 16) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	R\$ mil		
	2º Semestre 2022	Acumulado em 31 de dezembro 2022	2021
Despesas com juros e multas	14	16	130
Atualizações de contingências fiscais	6	11	3
Outras	2	2	1
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>29</b>	<b>134</b>

## 17) IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

## a) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social

	R\$ mil		
	2º Semestre 2022	Acumulado em 31 de dezembro	
		2022	2021
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>27.367</b>	<b>53.868</b>	<b>41.096</b>
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(10.947)	(21.547)	(16.438)
<b>Efeito no cálculo dos tributos:</b>			
Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	(206)	(211)	(160)
Outros valores	281	293	(727)
<b>Imposto de renda e contribuição social do período</b>	<b>(10.872)</b>	<b>(21.465)</b>	<b>(17.325)</b>

## b) Composição da conta de resultado de imposto de renda e contribuição social

	R\$ mil		
	2º Semestre 2022	Acumulado em 31 de dezembro	
		2022	2021
<b>Impostos correntes:</b>			
<b>Imposto de renda e contribuição social devidos</b>	<b>(10.896)</b>	<b>(21.439)</b>	<b>(17.427)</b>
<b>Impostos diferidos:</b>			
Constituição/Realização no período sobre adições e exclusões temporárias	24	(26)	102
<b>Total dos impostos diferidos</b>	<b>24</b>	<b>(26)</b>	<b>102</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social do período</b>	<b>(10.872)</b>	<b>(21.465)</b>	<b>(17.325)</b>

## c) Origem dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social diferidos

	R\$ mil			
	Saldo em 31 de dezembro de 2021	Constituição	Realização	Saldo em 31 de dezembro de 2022
Provisões fiscais	111	4	-	115
Provisão para publicação e outras provisões	361	56	(71)	346
<b>Total dos créditos tributários</b>	<b>472</b>	<b>60</b>	<b>(71)</b>	<b>461</b>
<b>Obrigações fiscais diferidas (Nota 17e)</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>15</b>
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>472</b>	<b>45</b>	<b>(71)</b>	<b>446</b>

## d) Projeção de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias

	R\$ mil		
	Diferenças temporárias		Total
	Imposto de renda	Contribuição social	
2023	54	32	86
2024	54	32	86
2025	54	32	86
2026	54	32	86
2027	73	44	117
<b>Total</b>	<b>289</b>	<b>172</b>	<b>461</b>

A projeção de realização de créditos tributários é uma estimativa e não está diretamente relacionada à expectativa de lucros contábeis.

Em 31 de dezembro de 2022, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários, monta a R\$ 419 mil (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 438 mil) de diferenças temporárias.

Todos os créditos tributários da BEM DTVM foram devidamente ativados.

## e) Obrigações fiscais diferidas

	R\$ mil			
	Saldo em 31 de dezembro de 2021	Constituição	Realização	Saldo em 31 de dezembro de 2022
Atualização de depósitos judiciais	-	15	-	15
<b>Total dos impostos diferidos (Nota 17c)</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>15</b>

**18) TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**

a) As transações com partes relacionadas (diretas e indiretas) são efetuadas de acordo com a resolução nº 4.818/20 do CMN. A Instituição faz parte da Organização Bradesco, que dispõe de política de transações com partes relacionadas que são divulgadas no *site* de Relações com Investidores.

	R\$ mil	
	<b>Controladores</b>	
	<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>
<b>Ativos</b>		
Disponibilidades (1)	2	716
<b>Passivos</b>		
Dividendos a pagar (2)	308	225

(1) Controlador Indireto – Banco Bradesco S.A.; e

(2) Controlador Direto – Banco BBI S.A.

**b) Remuneração do pessoal-chave da Administração**

Anualmente na Reunião de Sócio Cotistas são fixados:

- O montante global anual da remuneração dos Administradores, que é definido em reunião do Conselho de Administração da Organização Bradesco, a ser paga aos membros do próprio Conselho e da Diretoria, conforme determina o Contrato Social; e
- A verba destinada a custear Planos de Previdência Complementar aberta dos Administradores, dentro do Plano de Previdência destinado aos Funcionários e Administradores da Instituição.

Não foi fixada remuneração aos Administradores da Sociedade, tendo em vista que todos recebem remuneração pelas funções que exercem no Banco Bradesco S.A., controlador indireto, em consonância com a prática da Organização Bradesco.

A Instituição não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações, nos termos do CPC 10 – Pagamento Baseado em Ações, aprovado pela Resolução CMN nº 3.989/11, para seu pessoal-chave da Administração.

## 19) BALANÇO PATRIMONIAL POR PRAZO

	R\$ mil					
	1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Prazo indeterminado	Total
<b>Ativo</b>						
<b>Disponibilidades</b>	<b>2</b>	-	-	-	-	<b>2</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>	<b>208.238</b>	-	-	-	<b>1</b>	<b>208.239</b>
Títulos e valores mobiliários	208.238	-	-	-	-	208.238
Outros instrumentos financeiros	-	-	-	-	1	1
<b>Créditos tributários</b>	-	-	<b>43</b>	<b>43</b>	<b>375</b>	<b>461</b>
<b>Outros ativos</b>	<b>10.263</b>	-	-	-	-	<b>10.263</b>
<b>Total em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>218.502</b>	-	<b>43</b>	<b>43</b>	<b>376</b>	<b>218.965</b>
<b>Total em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>280.176</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>848</b>	<b>1</b>	<b>281.115</b>
<b>Passivo</b>						
<b>Instrumentos financeiros</b>	<b>13.084</b>	-	-	-	-	<b>13.084</b>
Outros instrumentos financeiros	13.084	-	-	-	-	13.084
<b>Provisões</b>	<b>5.780</b>	<b>54</b>	-	<b>1.088</b>	-	<b>6.922</b>
Outras provisões	5.780	54	-	1.088	-	6.922
<b>Outros passivos</b>	<b>2.083</b>	<b>13.212</b>	<b>308</b>	<b>16</b>	-	<b>15.619</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>20.947</b>	<b>13.266</b>	<b>308</b>	<b>1.104</b>	-	<b>35.625</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	-	-	-	-	<b>183.340</b>	<b>183.340</b>
<b>Total em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>20.947</b>	<b>13.266</b>	<b>308</b>	<b>1.104</b>	<b>183.340</b>	<b>218.965</b>
<b>Total em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>118.356</b>	<b>10.522</b>	-	<b>992</b>	<b>151.245</b>	<b>281.115</b>

## 20) OUTRAS INFORMAÇÕES

### a) Resultados recorrentes e não recorrentes

De acordo com a Resolução BCB nº 2/2020 (Artigo 34) e política de avaliação e mensuração de eventos não recorrentes da Instituição, apresentamos abaixo os resultados recorrentes e não recorrentes dos períodos:

No exercício de 2022 o resultado contábil da Instituição foi de R\$ 32.403 mil, sendo todo este valor tratado como resultado recorrente.

No exercício de 2021 o resultado contábil da Instituição foi de R\$ 23.771 mil, sendo todo este valor tratado como resultado recorrente.

### b) Gerenciamento de riscos

A atividade de gerenciamento de riscos é altamente estratégica em virtude da crescente complexidade dos serviços e produtos, e da globalização dos negócios da Organização. O dinamismo dos mercados nos conduz a um constante aprimoramento desta atividade, na busca das melhores práticas.

A Organização Bradesco exerce o controle corporativo dos riscos de modo integrado e independente, preservando e valorizando o ambiente de decisões colegiadas, desenvolvendo e implementando metodologias, modelos, ferramentas de mensuração e controle.

A BEM DTVM, como parte integrante da Organização adota a estrutura de gerenciamento de riscos desta, no gerenciamento de risco de crédito, de mercado, de liquidez e operacional.

### c) Normas, alterações e interpretações de normas aplicáveis em períodos futuros

**Resolução CMN nº 4.966** - Dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das operações de hedge, substitui entre outras normas a Resolução nº 2.682, a Resolução nº 3.533, a Circular nº 3.068 e a Circular nº 3.082.

A nova norma estabelece que todos os ativos financeiros devem ser, inicialmente, classificados conforme o modelo de negócio e mensurados de acordo com as características dos fluxos de caixa contratuais do instrumento avaliado, em uma das três categorias: custo amortizado, valor justo em outros resultados abrangentes e valor justo no resultado.

No que tange a mensuração inicial, a norma estabelece que ativos e passivos financeiros devem ser avaliados pelo valor justo, acrescidos ou deduzidos dos custos de transação. Nas mensurações subsequentes, os instrumentos serão objeto de reavaliação pelo valor justo ou pelo custo amortizado, conforme sua classificação inicial. Para os instrumentos financeiros classificados como custo amortizado ou valor

justo em outros resultados abrangentes, as receitas e encargos serão apropriados ao resultado utilizando-se o método de juros efetivos.

Com relação a provisão para perdas de crédito a Resolução CMN nº 4.966, estabelece critérios aplicáveis a todos os ativos financeiros e às operações de garantias financeiras prestadas e limites de crédito. A classificação das perdas está dividida em 3 (três) estágios e deve ser aplicada desde o reconhecimento inicial dos instrumentos financeiros. Os ativos financeiros migrarão de estágio à medida que seu risco de crédito aumentar ou diminuir.

O Bacen ainda emitirá normas complementares para a definição dos componentes do instrumento financeiro que constituem pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal para fins de classificação de ativos financeiros, a definição da metodologia de apuração da taxa de juros efetiva do instrumento financeiro, a fixação de níveis mínimos de provisão para perdas associadas ao risco de crédito e prazos para baixa de instrumentos financeiros e o detalhamento das informações a serem divulgadas em notas explicativas.

A Organização preparou um plano formal, aprovado internamente em sua governança, com as ações necessárias e detalhadas para adoção da nova norma a partir de 1º de janeiro de 2025. O Plano de Implementação foi estruturado com o objetivo de avaliar impactos normativos e de processo, definir aspectos de governança, identificar aspectos sistêmicos e disseminar os conceitos através de treinamento de colaboradores.

A Organização vem avaliando a aplicação da referida norma e os possíveis impactos decorrentes da adoção estão sendo avaliados e serão concluídos até a data de entrada em vigor da norma.

**Instrução Normativa BCB nº 319** - Em 04 de novembro de 2022 o Bacen emitiu a Instrução Normativa nº 319 que revoga a Carta Circular nº 3.429, de 11 de fevereiro de 2010, que esclarece acerca dos procedimentos para o registro contábil das obrigações tributárias em discussão judicial. A nova norma deve ser aplicada a partir de 1º de janeiro de 2023 e não são esperados impactos relevantes.

#### **d) Outros assuntos**

A BEM DTVM administra fundos de investimento, cujos patrimônios líquidos em 31 de dezembro de 2022, somaram R\$ 477.332 milhões (em 31 de dezembro de 2021 - R\$ 449.070 milhões), e cuja receita de taxa de administração desses fundos em 2022 somou de R\$ 121.622 mil (em 2021 - R\$ 107.865 mil), registrada em receita de prestação de serviços.

#### **e) Eventos subsequentes**

Em 08 de fevereiro de 2023, o plenário do Supremo Tribunal Federal (STF) concluiu o julgamento relativo as decisões posteriores sobre a chamada “coisa julgada”. Aguarda-se a publicação desse acórdão do STF e a referida decisão ainda pode ser objeto de recurso. A Instituição iniciou suas análises e até o momento avaliou que a referida

decisão não geram impactos significativos nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

**A DIRETORIA**

Célio Magalhães – Contador – CRC 1SP199295/O-5



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
 Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105 – Torre A, 12º Andar,  
 Chacára Santo Antônio, CEP 04711-904 - São Paulo – SP - Brasil  
 Telefone +55 (11) 3940-1500  
 www.kpmg.com.br

## Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos  
 Cotistas e aos Administradores da  
 BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
 Osasco – SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (“BEM DTVM” ou “Instituição”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

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

### **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor**

A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

**Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Instituição.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza significativa em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam

as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

- Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 23 de fevereiro de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP014428/O-6

Carlos Massao Takauthi  
Contador CRC 1SP-206103/O-4



Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, CLOVIS GRESELE, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e ELIANE DEL SENT CATANI  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/E01F-0194-2391-3629> e informe o código E01F-0194-2391-3629



**bradesco**  
bem dtvm



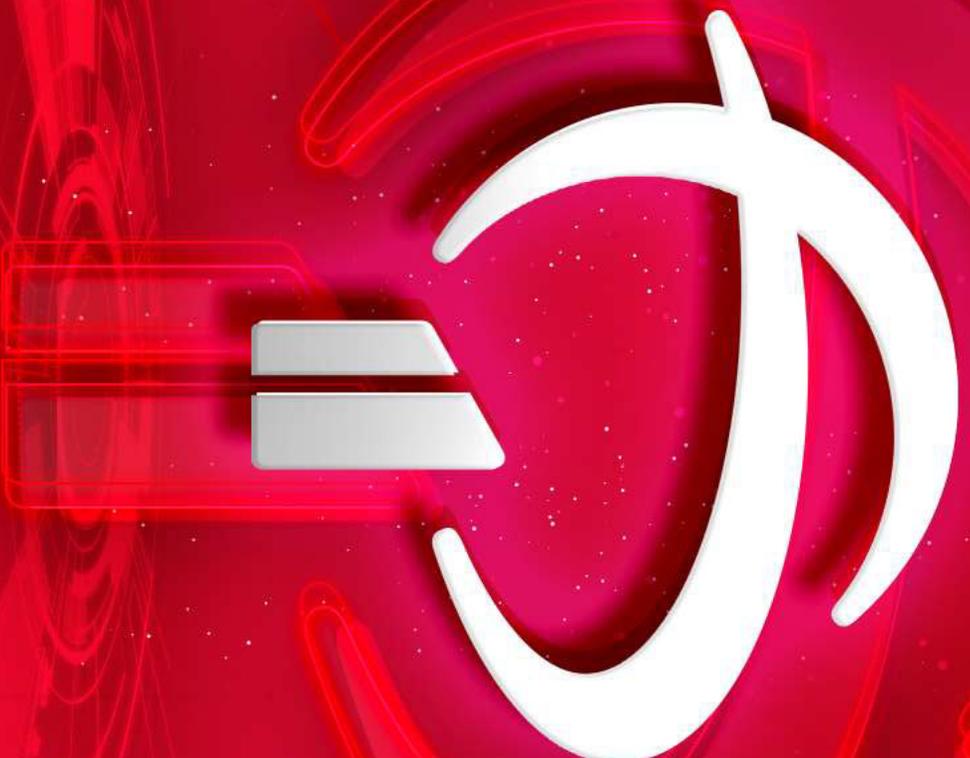
Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, CLOVIS GRESELE, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e ELIANE DEL SENT CATANI  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/E01F-0194-2391-3629> e informe o código E01F-0194-2391-3629

# Demonstrações Financeiras

Individuais

BEM - Distribuidora de Títulos  
e Valores Mobiliários Ltda

**1S23**



## Sumário

**Relatório da Administração ... 2**

**Demonstrações financeiras ... 3**

Balanco Patrimonial ... 3

Demonstração do Resultado... 4

Demonstração do Resultado Abrangente... 5

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido ... 6

Demonstração dos Fluxos de Caixa... 7

**Notas Explicativas da Administração ... 8**

**Relatório do Auditor Independente ... 21**

## Senhores Cotistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras do semestre findo em 30 de junho de 2023, da BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (BEM DTVM ou Instituição), elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

A BEM DTVM atua com alto nível de especialização na administração fiduciária de recursos de terceiros. Em 30 de junho de 2023, possuía sob sua administração fiduciária R\$ 478.512 milhões, distribuídos em 2.867 fundos e clubes de investimento, atendendo um total de 60.176 cotistas.

No primeiro semestre de 2023, a BEM DTVM registrou lucro líquido de R\$ 18 milhões, patrimônio líquido de R\$ 201 milhões e ativos totais de R\$ 244 milhões.

A política de dividendos da Instituição assegura aos cotistas, o dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, de 1% do lucro líquido ajustado, conforme previsto em seu contrato social. A Instituição não possui acordo de cotista relativo à política de reinvestimento de lucros.

Em 19 de julho de 2023, o Bacen homologou o Instrumento Particular de Alteração do contrato Social de 28 abril de 2023 que deliberou o aumento de Capital Social de R\$ 16 milhões, mediante a capitalização de parte do saldo da conta de “Reserva de Lucros – Estatutária”, com a criação de 16 milhões de cotas, do valor nominal de R\$1,00 cada uma que foram atribuídas ao sócio-cotista Banco Bradesco BBI S.A., com a concordância do sócio-cotista Banco Bradesco S.A.

## Diretoria

**BALANÇO PATRIMONIAL**

	Nota	R\$ mil	
		Em 30 de junho 2023	Em 31 de dezembro de 2022
<b>Ativo</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>04</b>	<b>802</b>	<b>2</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>233.129</b>	<b>208.239</b>
Títulos e valores mobiliários	05a	233.128	208.238
Outros instrumentos financeiros ativos		1	1
<b>Créditos tributários</b>	<b>17c</b>	<b>478</b>	<b>461</b>
<b>Outros ativos</b>	<b>06</b>	<b>10.052</b>	<b>10.263</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>244.461</b>	<b>218.965</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>26.215</b>	<b>13.084</b>
Outros instrumentos financeiros passivos	07	26.215	13.084
<b>Provisões</b>		<b>6.906</b>	<b>6.922</b>
Outras provisões	08	6.906	6.922
<b>Outros passivos</b>	<b>10</b>	<b>10.329</b>	<b>15.619</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>43.450</b>	<b>35.625</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	11a e 11b	82.000	82.000
Aumento de Capital a integralizar		16.000	-
Reservas de lucros	11c	103.011	101.340
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>201.011</b>	<b>183.340</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>244.461</b>	<b>218.965</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	Nota	R\$ mil	
		Acumulado em 30 de junho	
		2023	2022
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<b>16.377</b>	<b>11.987</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	05b	16.377	11.987
<b>Resultado da intermediação financeira</b>		<b>16.377</b>	<b>11.987</b>
<b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>		<b>13.430</b>	<b>14.515</b>
Receita de prestação de serviços	12	52.573	64.460
Despesas administrativas	13	(33.982)	(44.508)
Despesas tributárias	14	(4.832)	(5.534)
Outras receitas operacionais	15	29	141
Outras despesas operacionais	16	(288)	(7)
Despesas com outras provisões		(70)	(37)
<b>Resultado operacional</b>		<b>29.807</b>	<b>26.502</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>29.807</b>	<b>26.502</b>
Imposto de renda e contribuição social	17a e 17b	(11.967)	(10.593)
<b>Lucro líquido</b>		<b>17.840</b>	<b>15.909</b>
<b>Lucro básico por lote de mil cotas em R\$</b>	11e	<b>182,04</b>	<b>227,27</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2023	2022
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>17.840</b>	<b>15.909</b>
<b>Resultado abrangente do período</b>	<b>17.840</b>	<b>15.909</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Eventos	R\$ mil					
	Capital Social	Aumento de Capital	Reservas de Lucros		Lucros Acumulados	Totais
			Legal	Estatutária		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>70.000</b>	-	<b>7.037</b>	<b>74.208</b>	-	<b>151.245</b>
Aumento de Capital a Integralizar	-	12.000	-	(12.000)	-	-
Lucro Líquido	-	-	-	-	15.909	15.909
Destinações:						
- Reservas	-	-	795	14.963	(15.758)	-
- Dividendos Propostos	-	-	-	-	(151)	(151)
<b>Saldos em 30 de junho de 2022</b>	<b>70.000</b>	<b>12.000</b>	<b>7.832</b>	<b>77.171</b>	-	<b>167.003</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>82.000</b>	-	<b>8.657</b>	<b>92.683</b>	-	<b>183.340</b>
Aumento de Capital a Integralizar	-	16.000	-	(16.000)	-	-
Lucro Líquido	-	-	-	-	17.840	17.840
Destinações:						
- Reservas	-	-	892	16.779	(17.671)	-
- Dividendos Propostos	-	-	-	-	(169)	(169)
<b>Saldos em 30 de junho de 2023</b>	<b>82.000</b>	<b>16.000</b>	<b>9.549</b>	<b>93.462</b>	-	<b>201.011</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2023	2022
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais:</b>		
<b>Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>29.807</b>	<b>26.502</b>
<b>Ajustes ao lucro líquido antes dos impostos</b>	<b>74</b>	<b>42</b>
Atualização monetária de processos fiscais	4	5
Provisões operacionais	70	37
<b>Lucro líquido ajustado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>29.881</b>	<b>26.544</b>
<b>(Aumento)/redução nas variações em ativos</b>	<b>211</b>	<b>(1.673)</b>
Outros ativos	211	(1.673)
<b>Aumento/(redução) nas variações em passivos</b>	<b>(4.094)</b>	<b>(114.811)</b>
Outros instrumentos financeiros passivos	13.131	(100.679)
Outras provisões	(89)	888
Outros passivos	(368)	(819)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(16.768)	(14.201)
<b>Caixa líquido proveniente/(utilizado) nas atividades operacionais</b>	<b>25.998</b>	<b>(89.940)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento:</b>		
Dividendos pagos	(308)	(225)
<b>Caixa líquido proveniente/(utilizado) nas atividades de financiamento</b>	<b>(308)</b>	<b>(225)</b>
<b>Aumento/(redução) líquido, de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>25.690</b>	<b>(90.165)</b>
Caixa e equivalentes de caixa - início do período	208.240	271.104
Caixa e equivalentes de caixa - fim do período	233.930	180.939
<b>Aumento/(redução) líquido, de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>25.690</b>	<b>(90.165)</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

## 1) CONTEXTO OPERACIONAL

A BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (BEM DTVM ou Instituição) é uma instituição financeira que tem por objetivo efetuar operações de intermediação no mercado aberto, além de gerir e administrar recursos de terceiros.

É parte integrante da Organização Bradesco, utilizando-se de seus recursos administrativos e tecnológicos, e suas demonstrações financeiras devem ser entendidas neste contexto.

## 2) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), advindas da Resolução CMN nº 4.818/20 e da Resolução BCB nº 2/20, incluindo as diretrizes emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), com as respectivas alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09. Para a contabilização das operações, foram utilizadas as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil.

A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações financeiras da Instituição evidenciam todas as informações relevantes, utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os períodos.

As demonstrações financeiras incluem estimativas e premissas, tais como: estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros e perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros. Os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas.

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

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 18 de agosto de 2023.

## 3) PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

Estas demonstrações contábeis seguem, em todos os seus aspectos relevantes, os princípios, métodos e critérios uniformes em relação àqueles adotados para as demonstrações contábeis anuais do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022 e devem ser analisados em conjunto com aquelas demonstrações contábeis.

#### 4) CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2023	Em 31 de dezembro de 2022
Disponibilidades em moeda nacional	802	2
<b>Total de disponibilidades (caixa)</b>	<b>802</b>	<b>2</b>
Cotas de fundos de investimentos (1)	233.128	208.238
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>233.930</b>	<b>208.240</b>

(1) Referem-se às operações cujos vencimentos, na data da efetiva aplicação eram iguais ou inferiores a 90 dias e que apresentavam risco insignificante de mudança de valor justo.

#### 5) TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

##### a) Classificação da carteira por categoria

Títulos	R\$ mil				
	Em 30 de junho de 2023			Em 31 de dezembro de 2022	
	1 a 30 dias	Valor de mercado/ contábil (1)	Valor de custo atualizado	Valor de mercado/ contábil (1)	Valor de custo atualizado
<b>Carteira própria – títulos para negociação</b>					
Cotas de fundos de investimentos (2)	233.128	233.128	233.128	208.238	208.238
<b>Total geral</b>	<b>233.128</b>	<b>233.128</b>	<b>233.128</b>	<b>208.238</b>	<b>208.238</b>

(1) O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários é apurado de acordo com a cotação de preço de mercado disponível na data do balanço. Se não houver cotação de preços de mercado disponível, os valores são estimados com base em cotações de distribuidores, modelos de precificação, modelos de cotações ou cotações de preços para instrumentos com características semelhantes. No caso das aplicações em fundos de investimento, o custo atualizado reflete o valor de mercado das respectivas cotas.

(2) Montante aplicado em fundos exclusivos da Organização Bradesco.

##### b) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2023	2022
Rendas com aplicações em fundos de investimentos	16.377	11.987
<b>Total</b>	<b>16.377</b>	<b>11.987</b>

##### c) Instrumentos financeiros derivativos

A Instituição não operou com instrumentos financeiros derivativos durante os semestres findos em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

**6) OUTROS ATIVOS**

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2023	Em 31 de dezembro de 2022
Taxas de administração de fundos a receber	8.984	9.262
Devedores por depósitos em garantia	569	547
Impostos e contribuições a compensar	454	454
Despesas antecipadas	45	-
<b>Total</b>	<b>10.052</b>	<b>10.263</b>

**7) OUTROS INSTRUMENTOS FINANCEIROS PASSIVOS**

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2023	Em 31 de dezembro de 2022
Negociação de intermediação de valores	26.215	13.084
<b>Total</b>	<b>26.215</b>	<b>13.084</b>

**8) OUTRAS PROVISÕES**

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2023	Em 31 de dezembro de 2022
Provisões para pagamentos a efetuar	5.744	5.834
Outras contingências	869	799
Provisões fiscais	293	289
<b>Total</b>	<b>6.906</b>	<b>6.922</b>

**9) PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES****a) Ativos contingentes**

Não são reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

**b) Provisões classificadas como perdas prováveis**

A Instituição é parte em processos judiciais de natureza fiscal, decorrentes do curso normal de suas atividades.

Na constituição das provisões, a Administração leva em conta: a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável.

A Administração entende que a provisão constituída é suficiente para atender às perdas decorrentes dos respectivos processos.

O passivo relacionado à obrigação legal em discussão judicial é mantido até o desfecho da ação, representado por decisões judiciais, sobre as quais não caiba mais recursos, ou a sua prescrição.

## I - Provisão para riscos fiscais

A Instituição vem discutindo judicialmente a legalidade e constitucionalidade de alguns tributos e contribuições, os quais estão totalmente provisionados. Esses processos, tem acompanhamento regular de suas evoluções nos trâmites do Judiciário e nas esferas administrativas.

A principal tese é:

- Autuação de contribuição previdenciária do período de dezembro/2002 a julho/2004, relativo às supostas diferenças entre os valores recolhidos em GPS - Guia da Previdência Social e aqueles destinados à seguridade social e a terceiros, no montante de R\$ 293 mil (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 289 mil).

Em geral, as provisões referentes às ações judiciais são consideradas de longo prazo, devido à imprevisibilidade do tempo de duração dos processos no sistema judiciário brasileiro, razão pela qual não foi divulgada a estimativa com relação ao ano específico em que essas ações judiciais serão encerradas.

Em 04 de novembro de 2022 o Bacen emitiu a Instrução Normativa nº 319 que revoga a Carta Circular nº 3.429, de 11 de fevereiro de 2010, que esclarece acerca dos procedimentos para o registro contábil das obrigações tributárias em discussão judicial. Essa norma entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023

## II - Movimentação das provisões – Despesas de provisões

	R\$ mil
	<b>Fiscais</b>
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2023</b>	<b>289</b>
Atualização monetária	4
<b>Saldo em 30 de junho de 2023</b>	<b>293</b>

### c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

A Instituição mantém um sistema de acompanhamento para todos os processos administrativos e judiciais em que a Instituição figura como “autora” ou “ré” e, amparada na opinião dos assessores jurídicos, classifica as ações de acordo com a expectativa de insucesso. Periodicamente são realizadas análises sobre as tendências jurisprudenciais e efetivada, se necessária, a reclassificação dos riscos desses processos. Neste contexto, os processos contingentes avaliados como de risco de perda possível não são reconhecidos contabilmente e totalizaram em 30 de junho de 2023, R\$ 109.499 mil (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 101.833 mil) para os processos fiscais.

O principal processo fiscal com essa classificação é:

- Autuações de IRPJ e CSLL, relativos aos anos-bases de 2015 a 2017, lançados sobre glosa de amortização de ágio na aquisição de investimentos, no montante de R\$ 97.607 mil (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 92.742 mil).

## 10) OUTROS PASSIVOS

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2023	Em 31 de dezembro de 2022
Impostos e contribuições a pagar	9.395	13.942
Credores diversos	765	1.369
Sociais e estatutárias	169	308
<b>Total</b>	<b>10.329</b>	<b>15.619</b>

## 11) PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Capital social

O capital social no montante de R\$ 82.000 mil (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 82.000 mil), é composto por 82.000.000 de cotas (em 31 de dezembro de 2022 – 82.000.000), com valor nominal de R\$ 1,00 cada.

Em 28 abril de 2023 foi aprovado o Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social o aumento de Capital Social de R\$ 16 milhões, mediante a capitalização de parte do saldo da conta de “Reserva de Lucros – Estatutária”, com a criação de 16 milhões de cotas, do valor nominal de R\$1,00 cada uma que foram atribuídas ao sócio-cotista Banco Bradesco BBI S.A., com a concordância do sócio-cotista Banco Bradesco S.A.

### b) Movimentação do capital social

	Quantidade de cotas		R\$ mil	
	2023	2022	2023	2022
<b>Início do período</b>	<b>82.000.000</b>	<b>70.000.000</b>	<b>82.000</b>	<b>70.000</b>
Aumento de capital com reserva (1)	-	12.000.000	-	12.000
<b>Final do período</b>	<b>82.000.000</b>	<b>82.000.000</b>	<b>82.000</b>	<b>82.000</b>

(1) Em 09 de agosto de 2022 o Bacen homologou o Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social de 28 abril de 2022, que deliberou o aumento de Capital Social em R\$ 12 milhões, mediante a capitalização de parte do saldo da conta de “Reserva de Lucros – Estatutária”, com a criação de 12 milhões de cotas, do valor nominal de R\$ 1,00 cada uma, que foram atribuídas ao sócio-cotista Banco Bradesco BBI S.A., com a concordância do sócio-cotista Banco Bradesco S.A.

### c) Reservas de lucros

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2023	Em 31 de dezembro de 2022
<b>Reservas de lucros</b>	<b>103.011</b>	<b>101.340</b>
- Reserva legal (1)	9.549	8.657
- Reserva estatutária (2)	93.462	92.683

(1) Constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do semestre, até atingir 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital. Após esse limite a apropriação não mais

se faz obrigatória. A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumento de capital ou para compensar prejuízos; e

- (2) Visando à manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações ativas da Sociedade, pode ser constituída em 100% do lucro líquido remanescente após destinações estatutárias, sendo o saldo limitado a 80% do Capital Social Integralizado. No caso de o saldo das reservas de lucros ultrapassarem o limite previsto, a Reunião de Sócios - Cotistas deliberará sobre o excesso por meio da integralização como aumento de capital social ou na distribuição de dividendos.

#### d) Dividendos e juros sobre o capital próprio

Aos Sócios - Cotistas estão assegurados juros sobre o capital próprio e/ou dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, que somados não seja inferior a 1% do lucro líquido ajustado, nos termos da legislação societária. Fica a Diretoria autorizada a declarar e pagar dividendos intermediários, especialmente semestrais e mensais, utilizando-se das contas de Reservas de Lucros existentes, e, podendo ainda, autorizar a distribuição de lucros a título de juros sobre o capital próprio em substituição total ou parcial aos dividendos intermediários, ou, em adição aos mesmos.

O cálculo dos dividendos relativo ao semestre findo em 30 de junho de 2023 está demonstrado a seguir:

	R\$ mil	% (1)
<b>Lucro líquido</b>	<b>17.840</b>	
(-) Reserva legal – 5% sobre o lucro	(892)	
<b>Base de cálculo</b>	<b>16.948</b>	
<b>Dividendos propostos em 30 de junho de 2023</b>	<b>169</b>	<b>1%</b>
<b>Dividendos propostos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>308</b>	<b>1%</b>

(1) Percentual dos dividendos em relação à base de cálculo.

#### e) Lucro Básico por Cota

O lucro básico por cota é calculado mediante a divisão do lucro líquido atribuído aos cotistas da Instituição, pela quantidade total de cotas.

**12) RECEITA DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS**

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2023	2022
Administração de fundos de investimento (Nota 20d)	49.898	61.657
Outras	2.675	2.803
<b>Total</b>	<b>52.573</b>	<b>64.460</b>

**13) OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS**

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2023	2022
Serviços de terceiros (1)	33.524	44.271
Serviços técnicos especializados	384	165
Serviços do sistema financeiro	31	33
Publicações	24	27
Outras	19	12
<b>Total</b>	<b>33.982</b>	<b>44.508</b>

(1) Contratação de agentes autônomos para distribuição de cotas.

**14) DESPESAS TRIBUTÁRIAS**

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2023	2022
Contribuição à Cofins	2.758	3.058
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza – ISSQN	1.051	1.289
Impostos e taxas	575	690
Contribuição ao PIS	448	497
<b>Total</b>	<b>4.832</b>	<b>5.534</b>

**15) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS**

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2023	2022
Receitas financeiras	29	141
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>141</b>

**16) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS**

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2023	2022
Despesas com juros e multas	283	2
Atualizações de contingências fiscais	5	5
<b>Total</b>	<b>288</b>	<b>7</b>

## 17) IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

## a) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2023	2022
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>29.807</b>	<b>26.502</b>
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(11.923)	(10.601)
<b>Efeito no cálculo dos tributos:</b>		
Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	(8)	(4)
Outros valores	(36)	12
<b>Imposto de renda e contribuição social do período</b>	<b>(11.967)</b>	<b>(10.593)</b>

## b) Composição da conta de resultado de imposto de renda e contribuição social

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2023	2022
<b>Impostos correntes:</b>		
<b>Imposto de renda e contribuição social devidos</b>	<b>(11.975)</b>	<b>(10.543)</b>
<b>Impostos diferidos:</b>		
Constituição/Realização no período sobre adições e exclusões temporárias	8	(50)
<b>Total dos impostos diferidos</b>	<b>8</b>	<b>(50)</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social do período</b>	<b>(11.967)</b>	<b>(10.593)</b>

## c) Origem dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social diferidos

	R\$ mil			
	Saldo em 31 de dezembro de 2022	Constituição	Realização	Saldo em 30 de junho de 2023
Provisões fiscais	115	2	-	117
Provisão para publicação e outras provisões	346	15	-	361
<b>Total dos créditos tributários</b>	<b>461</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>478</b>
<b>Obrigações fiscais diferidas (Nota 17e)</b>	<b>15</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>24</b>
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>446</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>454</b>

**d) Projeção de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias**

	R\$ mil		
	Diferenças temporárias		Total
	Imposto de renda	Contribuição social	
2023	55	33	88
2024	56	33	89
2025	56	34	90
2026	57	34	91
2027	75	45	120
<b>Total</b>	<b>299</b>	<b>179</b>	<b>478</b>

A projeção de realização de créditos tributários é uma estimativa e não está diretamente relacionada à expectativa de lucros contábeis.

Em 30 de junho de 2023, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação do Banco Bradesco S/A., líquida dos efeitos tributários, monta a R\$ 440 mil (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 419 mil) de diferenças temporárias.

Todos os créditos tributários da BEM DTVM foram devidamente ativados.

**e) Obrigações fiscais diferidas**

	R\$ mil			
	Saldo em 31 de dezembro de 2022	Constituição	Realização	Saldo em 30 de junho de 2023
Atualização de depósitos judiciais	15	9	-	24
<b>Total dos impostos diferidos (Nota 17c)</b>	<b>15</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>24</b>

**18) TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**

a) As transações com partes relacionadas (diretas e indiretas) são efetuadas de acordo com a Resolução nº 4.818/20 do CMN. A Instituição faz parte da Organização Bradesco, que dispõe de política de transações com partes relacionadas que são divulgadas no *site* de Relações com Investidores.

	R\$ mil			
	Controlador Indireto (1)		Controlador Direto (2)	
	Em 30 de junho de 2023	Em 31 de dezembro de 2022	Em 30 de junho de 2023	Em 31 de dezembro de 2022
<b>Ativos</b>				
Disponibilidades	802	2	-	-
<b>Passivos</b>				
Dividendos a pagar	-	-	169	308

(1) Controlador Indireto – Banco Bradesco S.A.; e

(2) Controlador Direto – Banco BBI S.A.

**b) Remuneração do pessoal-chave da Administração**

Anualmente na Reunião de Sócio Cotistas são fixados:

- O montante global anual da remuneração dos Administradores, que é definido em reunião do Conselho de Administração da Organização Bradesco, a ser paga aos membros do próprio Conselho e da Diretoria, conforme determina o Contrato Social; e
- A verba destinada a custear Planos de Previdência Complementar aberta dos Administradores, dentro do Plano de Previdência destinado aos Funcionários e Administradores da Instituição.

Não foi fixada remuneração aos Administradores da Sociedade, tendo em vista que todos recebem remuneração pelas funções que exercem no Banco Bradesco S.A., controlador indireto, em consonância com a prática da Organização Bradesco.

A Instituição não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações, nos termos do CPC 10 – Pagamento Baseado em Ações, aprovado pela Resolução CMN nº 3.989/11, para seu pessoal-chave da Administração.

## 19) BALANÇO PATRIMONIAL POR PRAZO

	R\$ mil					
	1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Prazo indeterminado	Total
<b>Ativo</b>						
<b>Disponibilidades</b>	<b>802</b>	-	-	-	-	<b>802</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>	<b>233.128</b>	-	-	-	<b>1</b>	<b>233.129</b>
Títulos e valores mobiliários	233.128	-	-	-	-	233.128
Outros instrumentos financeiros	-	-	-	-	1	1
<b>Créditos tributários</b>	-	<b>88</b>	<b>45</b>	<b>345</b>	-	<b>478</b>
<b>Outros ativos</b>	<b>10.014</b>	<b>38</b>	-	-	-	<b>10.052</b>
<b>Total em 30 de junho de 2023</b>	<b>243.944</b>	<b>126</b>	<b>45</b>	<b>345</b>	<b>1</b>	<b>244.461</b>
<b>Total em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>218.502</b>	-	<b>43</b>	<b>43</b>	<b>376</b>	<b>218.965</b>
<b>Passivo</b>						
<b>Instrumentos financeiros</b>	<b>26.215</b>	-	-	-	-	<b>26.215</b>
Outros instrumentos financeiros	26.215	-	-	-	-	26.215
<b>Provisões</b>	<b>5.721</b>	-	<b>23</b>	<b>1.162</b>	-	<b>6.906</b>
Outras provisões	5.721	-	23	1.162	-	6.906
<b>Outros passivos</b>	<b>1.523</b>	-	<b>8.613</b>	<b>193</b>	-	<b>10.329</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>33.459</b>	-	<b>8.636</b>	<b>1.355</b>	-	<b>43.450</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	-	-	-	-	<b>201.011</b>	<b>201.011</b>
<b>Total em 30 de junho de 2023</b>	<b>33.459</b>	-	<b>8.636</b>	<b>1.355</b>	<b>201.011</b>	<b>244.461</b>
<b>Total em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>20.947</b>	<b>13.266</b>	<b>308</b>	<b>1.104</b>	<b>183.340</b>	<b>218.965</b>

## 20) OUTRAS INFORMAÇÕES

### a) Resultados recorrentes e não recorrentes

De acordo com a Resolução BCB nº 2/2020 (Artigo 34) e política de avaliação e mensuração de eventos não recorrentes da Instituição, apresentamos abaixo os resultados recorrentes e não recorrentes dos períodos:

No semestre findo em 30 de junho de 2023 o resultado contábil da Instituição foi de R\$ 17.840 mil, sendo todo este valor tratado como resultado recorrente.

No semestre findo em 30 de junho 2022 o resultado contábil da Instituição foi de R\$ 15.909 mil, sendo todo este valor tratado como resultado recorrente.

### b) Gerenciamento de riscos

A atividade de gerenciamento de riscos é altamente estratégica em virtude da crescente complexidade dos serviços e produtos, e da globalização dos negócios da Organização. O dinamismo dos mercados nos conduz a um constante aprimoramento desta atividade, na busca das melhores práticas.

A Organização Bradesco exerce o controle corporativo dos riscos de modo integrado e independente, preservando e valorizando o ambiente de decisões colegiadas, desenvolvendo e implementando metodologias, modelos, ferramentas de mensuração e controle.

A BEM DTVM, como parte integrante da Organização adota a estrutura de gerenciamento de riscos desta, no gerenciamento de risco de crédito, de mercado, de liquidez e operacional.

### c) Normas, alterações e interpretações de normas aplicáveis em períodos futuros

**Resolução CMN nº 4.966** - Dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das operações de hedge, substitui entre outras normas a Resolução nº 2.682, a Resolução nº 3.533, a Circular nº 3.068 e a Circular nº 3.082.

A nova norma estabelece que todos os ativos financeiros devem ser, inicialmente, classificados conforme o modelo de negócio e mensurados de acordo com as características dos fluxos de caixa contratuais do instrumento avaliado, em uma das três categorias: custo amortizado, valor justo em outros resultados abrangentes e valor justo no resultado.

No que tange a mensuração inicial, a norma estabelece que ativos e passivos financeiros devem ser avaliados pelo valor justo, acrescidos ou deduzidos dos custos de transação. Nas mensurações subsequentes, os instrumentos serão objeto de reavaliação pelo valor justo ou pelo custo amortizado, conforme sua classificação inicial. Para os instrumentos financeiros classificados como custo amortizado ou valor

justo em outros resultados abrangentes, as receitas e encargos serão apropriados ao resultado utilizando-se o método de juros efetivos.

Com relação a provisão para perdas de crédito a Resolução CMN nº 4.966, estabelece critérios aplicáveis a todos os ativos financeiros e às operações de garantias financeiras prestadas e limites de crédito. A classificação das perdas está dividida em 3 (três) estágios e deve ser aplicada desde o reconhecimento inicial dos instrumentos financeiros. Os ativos financeiros migrarão de estágio à medida que seu risco de crédito aumentar ou diminuir.

O Bacen ainda emitirá normas complementares para a definição dos componentes do instrumento financeiro que constituem pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal para fins de classificação de ativos financeiros, a definição da metodologia de apuração da taxa de juros efetiva do instrumento financeiro, a fixação de níveis mínimos de provisão para perdas associadas ao risco de crédito e prazos para baixa de instrumentos financeiros e o detalhamento das informações a serem divulgadas em notas explicativas.

A Organização preparou um plano formal, aprovado internamente em sua governança, com as ações necessárias e detalhadas para adoção da nova norma a partir de 1º de janeiro de 2025. O Plano de Implementação foi estruturado com o objetivo de avaliar impactos normativos e de processo, definir aspectos de governança, identificar aspectos sistêmicos e disseminar os conceitos através de treinamento de colaboradores.

A Organização vem avaliando a aplicação da referida norma e os possíveis impactos decorrentes da adoção estão sendo avaliados e serão concluídos até a data de entrada em vigor da norma.

#### **d) Eventos subsequentes**

Em alteração contratual de 28 de abril de 2023, deliberou-se o aumento de capital social de R\$ 16.000 mil, mediante a capitalização de parte do saldo da conta de “reserva de lucros – estatutária”, sem emissão de ações. O processo foi aprovado pelo Bacen em 19 de julho de 2023.

#### **A DIRETORIA**

Geane Braga de Melo – Contador – CRC 1SP273494/O-7



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
 Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105 – Torre A, 12º Andar,  
 Chacára Santo Antônio, CEP 04711-904 - São Paulo – SP - Brasil  
 Telefone +55 (11) 3940-1500  
 www.kpmg.com.br

## Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos  
 Cotistas e aos Administradores da  
 BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
 Osasco – SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“BEM DTVM” ou “Instituição”) que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 30 de junho de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

## Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

## Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva

razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Instituição.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza significativa em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 18 de agosto de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP-027685/O-0 F SP

Carlos Massao Takauthi  
Contador CRC 1SP-206103/O-4

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, CLOVIS GRESELE, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e ELIANE DEL SENT CATANI  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/E01F-0194-2391-3629> e informe o código E01F-0194-2391-3629



Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, CLOVIS GRESELE, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e ELIANE DEL SENT CATANI  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/E01F-0194-2391-3629> e informe o código E01F-0194-2391-3629



**bradesco**  
bem dtvm

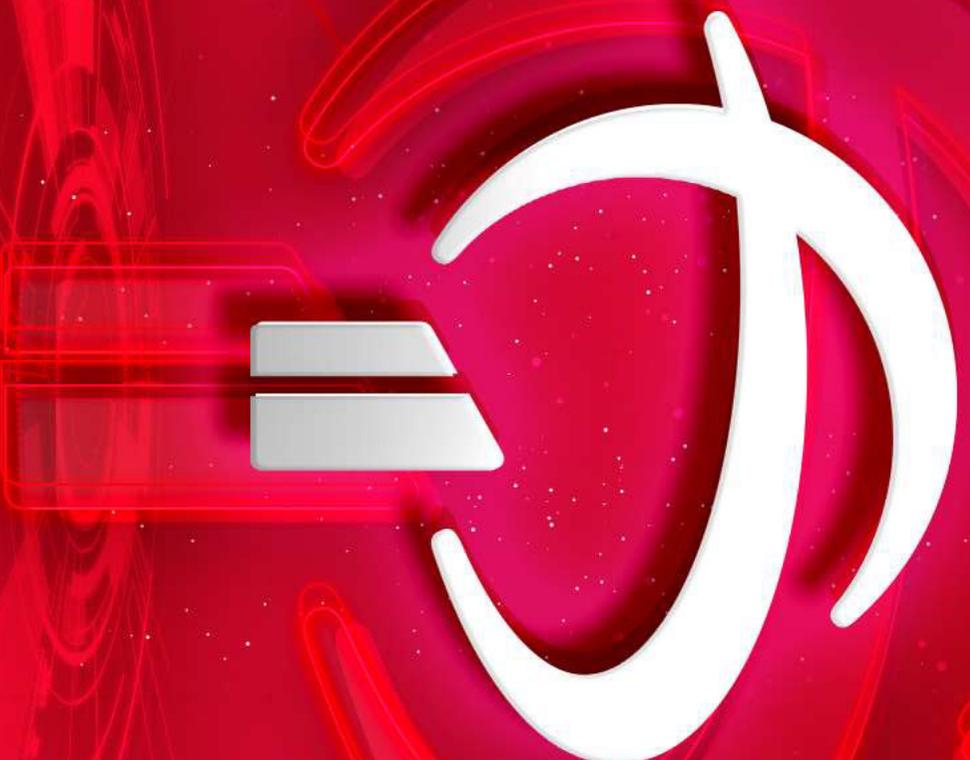


# Demonstrações Financeiras

Individuais

BEM - Distribuidora de Títulos  
e Valores Mobiliários Ltda

2023



## Sumário

<b>Relatório da Administração ...</b>	<b>2</b>
<b>Demonstrações financeiras ...</b>	<b>3</b>
Balanco Patrimonial ...	3
Demonstração do Resultado...	4
Demonstração do Resultado Abrangente...	5
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido ...	6
Demonstração dos Fluxos de Caixa...	7
<b>Notas Explicativas da Administração ...</b>	<b>8</b>
<b>Relatório do Auditor Independente ...</b>	<b>25</b>

**Senhores Cotistas,**

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, da BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (BEM DTVM ou Instituição), elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

A BEM DTVM atua com alto nível de especialização na administração fiduciária de recursos de terceiros. Em 31 de dezembro de 2023, possuía sob sua administração fiduciária R\$ 496.777 milhões, distribuídos em 2.983 fundos e clubes de investimento, atendendo um total de 133.959 cotistas.

No exercício de 2023, a BEM DTVM registrou lucro líquido de R\$ 37 milhões, patrimônio líquido de R\$ 210 milhões e ativos totais de R\$ 239 milhões.

A política de dividendos da Instituição assegura aos cotistas, o dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, de 1% do lucro líquido ajustado, conforme previsto em seu contrato social. A Instituição não possui acordo de cotista relativo à política de reinvestimento de lucros.

Em 19 de julho de 2023, o Bacen homologou o Instrumento Particular de Alteração do contrato Social de 28 abril de 2023 que deliberou o aumento de Capital Social de R\$ 16 milhões, mediante a capitalização de parte do saldo da conta de “Reserva de Lucros – Estatutária”, com a criação de 16 milhões de cotas, do valor nominal de R\$1,00 cada uma que foram atribuídas ao sócio-cotista Banco Bradesco BBI S.A., com a concordância do sócio-cotista Banco Bradesco S.A.

**Diretoria**

**BALANÇO PATRIMONIAL**

	Nota	R\$ mil	
		Em 31 de dezembro de 2023	Em 31 de dezembro de 2022
<b>Ativo</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>04</b>	<b>1.892</b>	<b>2</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>227.523</b>	<b>208.239</b>
Títulos e valores mobiliários	05a	227.522	208.238
Outros instrumentos financeiros ativos		1	1
<b>Créditos tributários</b>	<b>17c</b>	<b>512</b>	<b>461</b>
<b>Outros ativos</b>	<b>06</b>	<b>9.314</b>	<b>10.263</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>239.241</b>	<b>218.965</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>2.083</b>	<b>13.084</b>
Outros instrumentos financeiros passivos	07	2.083	13.084
<b>Provisões</b>		<b>7.003</b>	<b>6.922</b>
Outras provisões	08	7.003	6.922
<b>Outros passivos</b>	<b>10</b>	<b>20.240</b>	<b>15.619</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>29.326</b>	<b>35.625</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	11a e 11b	98.000	82.000
Reservas de lucros	11c	111.915	101.340
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>209.915</b>	<b>183.340</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>239.241</b>	<b>218.965</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	Nota	R\$ mil		
		2º Semestre 2023	Acumulado em 31 de dezembro	
			2023	2022
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<b>15.038</b>	<b>31.415</b>	<b>25.286</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	05b	15.038	31.415	25.286
<b>Resultado da intermediação financeira</b>		<b>15.038</b>	<b>31.415</b>	<b>25.286</b>
<b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>		<b>9.899</b>	<b>23.329</b>	<b>28.582</b>
Receita de prestação de serviços	12	58.591	111.164	127.130
Despesas administrativas	13	(39.732)	(73.714)	(87.629)
Despesas tributárias	14	(7.197)	(12.029)	(10.965)
Outras receitas operacionais	15	23	52	161
Outras despesas operacionais	16	(1.731)	(2.019)	(29)
Despesas com outras provisões		(55)	(125)	(86)
<b>Resultado operacional</b>		<b>24.937</b>	<b>54.744</b>	<b>53.868</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>24.937</b>	<b>54.744</b>	<b>53.868</b>
Imposto de renda e contribuição social	17a e 17b	(5.852)	(17.819)	(21.465)
<b>Lucro líquido</b>		<b>19.085</b>	<b>36.925</b>	<b>32.403</b>
<b>Lucro básico por lote de mil cotas em R\$</b>	11e	<b>194,75</b>	<b>376,79</b>	<b>432,05</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

	R\$ mil		
	2º Semestre 2023	Acumulado em 31 de dezembro	
		2023	2022
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>19.085</b>	<b>36.925</b>	<b>32.403</b>
<b>Resultado abrangente do período</b>	<b>19.085</b>	<b>36.925</b>	<b>32.403</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Eventos	R\$ mil					
	Capital Social	Aumento de Capital	Reservas de Lucros		Lucros Acumulados	Totais
			Legal	Estatutária		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>70.000</b>	-	<b>7.037</b>	<b>74.208</b>	-	<b>151.245</b>
Aumento de Capital com Reservas	12.000	-	-	(12.000)	-	-
Lucro Líquido	-	-	-	-	32.403	32.403
Destinações:						
- Reservas	-	-	1.620	30.475	(32.095)	-
- Dividendos Propostos	-	-	-	-	(308)	(308)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>82.000</b>	-	<b>8.657</b>	<b>92.683</b>	-	<b>183.340</b>
Aumento de Capital com Reservas	16.000	-	-	(16.000)	-	-
Lucro Líquido	-	-	-	-	36.925	36.925
Destinações:						
- Reservas	-	-	1.846	34.729	(36.575)	-
- Dividendos Propostos	-	-	-	-	(350)	(350)
- Juros Sobre o Capital Próprio	-	-	-	(10.000)	-	(10.000)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>98.000</b>	-	<b>10.503</b>	<b>101.412</b>	-	<b>209.915</b>
<b>Saldos em 30 de junho de 2023</b>	<b>82.000</b>	<b>16.000</b>	<b>9.549</b>	<b>93.462</b>	-	<b>201.011</b>
Aumento de Capital com Reservas	16.000	(16.000)	-	-	-	-
Lucro Líquido	-	-	-	-	19.085	19.085
Destinações:						
- Reservas	-	-	954	17.950	(18.904)	-
- Dividendos Propostos	-	-	-	-	(181)	(181)
- Juros Sobre o Capital Próprio	-	-	-	(10.000)	-	(10.000)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>98.000</b>	-	<b>10.503</b>	<b>101.412</b>	-	<b>209.915</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

	R\$ mil		
	2º Semestre 2023	Acumulado em 31 de dezembro	
		2023	2022
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais:</b>			
<b>Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>24.937</b>	<b>54.744</b>	<b>53.868</b>
<b>Ajustes ao lucro líquido antes dos impostos</b>	<b>61</b>	<b>136</b>	<b>97</b>
Atualização monetária de processos fiscais	6	11	11
Provisões operacionais	55	125	86
<b>Lucro líquido ajustado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>24.998</b>	<b>54.880</b>	<b>53.965</b>
<b>(Aumento)/redução nas variações em ativos</b>	<b>738</b>	<b>949</b>	<b>(725)</b>
Outros ativos	738	949	(725)
<b>Aumento/(redução) nas variações em passivos</b>	<b>(30.252)</b>	<b>(34.347)</b>	<b>(115.879)</b>
Outros instrumentos financeiros passivos	(24.132)	(11.001)	(98.044)
Outras provisões	35	(55)	703
Outros passivos	(1.884)	(2.252)	129
Imposto de renda e contribuição social pagos	(4.271)	(21.039)	(18.667)
<b>Caixa líquido proveniente/(utilizado) nas atividades operacionais</b>	<b>(4.516)</b>	<b>21.482</b>	<b>(62.639)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento:</b>			
Dividendos pagos	-	(308)	(225)
<b>Caixa líquido proveniente/(utilizado) nas atividades de financiamento</b>	<b>-</b>	<b>(308)</b>	<b>(225)</b>
<b>Aumento/(redução) líquido, de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(4.516)</b>	<b>21.174</b>	<b>(62.864)</b>
Caixa e equivalentes de caixa - início do período	233.930	208.240	271.104
Caixa e equivalentes de caixa - fim do período	229.414	229.414	208.240
<b>Aumento/(redução) líquido, de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(4.516)</b>	<b>21.174</b>	<b>(62.864)</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

## 1) CONTEXTO OPERACIONAL

A BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (BEM DTVM ou Instituição) é uma instituição financeira que tem por objetivo efetuar operações de intermediação no mercado aberto, além de gerir e administrar recursos de terceiros.

É parte integrante da Organização Bradesco, utilizando-se de seus recursos administrativos e tecnológicos, e suas demonstrações financeiras devem ser entendidas neste contexto.

## 2) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), advindas da Resolução CMN nº 4.818/20 e da Resolução BCB nº 2/20, incluindo as diretrizes emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), com as respectivas alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09. Para a contabilização das operações, foram utilizadas as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil.

A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações financeiras da Instituição evidenciam todas as informações relevantes, utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os períodos.

As demonstrações financeiras incluem estimativas e premissas, tais como: estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros e perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros. Os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas.

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

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 29 de fevereiro de 2024.

## 3) PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

### a) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Instituição.

### b) Apuração do resultado

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento. As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate, e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são apresentadas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos.

As receitas e despesas de natureza financeira são contabilizadas pelo critério *pro rata die* e calculadas com base no método exponencial.

As operações com taxas pós-fixadas são atualizadas até a data do balanço.

### c) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda, aplicações no mercado aberto e aplicações em depósitos interfinanceiros, cujo vencimento das operações, na data da efetiva aplicação, seja igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo. Esses recursos são utilizados pela Instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

### d) Títulos e valores mobiliários - Classificação

- Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
- Títulos disponíveis para venda – são aqueles que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários, os quais só serão reconhecidos no resultado quando da efetiva realização; e
- Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias de negociação e disponível para venda são demonstrados no balanço patrimonial pelo seu valor justo estimado. O valor justo geralmente baseia-se em cotações de preços de mercado ou cotações de preços de mercado para ativos ou passivos com características semelhantes. Se esses preços de mercado não estiverem disponíveis, os valores justos são baseados em cotações de operadores de mercado, modelos de precificação, fluxo de caixa descontado ou técnicas similares, para as quais a determinação do valor justo possa exigir julgamento ou estimativa significativa por parte da Administração.

### e) Imposto de renda e contribuição social (ativo e passivo)

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, calculados sobre adições temporárias, são registrados na rubrica “Créditos Tributários”, e a provisão para as obrigações fiscais diferidas sobre atualização de depósitos judiciais, é registrada na rubrica “Impostos Diferidos”.

Os créditos tributários sobre as adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos. Tais créditos tributários são reconhecidos contabilmente com base nas expectativas atuais de realização, considerando os estudos técnicos e análises realizadas pela Administração.

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%. A contribuição social sobre o lucro líquido é calculada a alíquota de 15%.

Em 28 de abril de 2022, foi publicada a Medida Provisória nº 1.115 ("MP"), convertida na Lei nº 14.446, em 19 de setembro de 2022, que elevou a alíquota da contribuição social sobre o Lucro Líquido em um ponto percentual, durante o período de 1º de agosto de 2022 a 31 de dezembro de 2022.

Foram constituídas provisões para os demais impostos e contribuições sociais, de acordo com as respectivas legislações vigentes.

#### **f) Redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)**

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

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

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

#### **g) Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais – fiscais e previdenciárias**

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas e passivas e também das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios estabelecidos pelo CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09 sendo:

- **Ativos Contingentes:** não são reconhecidos contabilmente, exceto quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não caibam mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo, e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro passivo exigível. Os ativos contingentes, cuja expectativa de êxito é provável, são divulgados nas notas explicativas;
- **Provisões:** são constituídas levando em consideração a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações, e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;
- **Passivos Contingentes:** de acordo com o CPC 25, o termo "contingente" é utilizado para passivos que não são reconhecidos, pois a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos que não estejam totalmente sob o controle da Administração. Os passivos contingentes não satisfazem os critérios de reconhecimento, pois são considerados como perdas possíveis, devendo ser apenas divulgados em notas explicativas,

quando relevantes. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas; e

- Obrigações Legais: Provisão para Riscos Fiscais: decorrem de processos judiciais, cujo objeto de contestação é a sua legalidade ou constitucionalidade e são reconhecidas considerando a probabilidade de perda.

#### **h) Outros ativos e passivos**

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

#### **I - Negociação e intermediação de valores (valores a pagar e a receber)**

Representadas por operações em bolsas, por conta e ordem de terceiros. As corretagens sobre essas operações são classificadas como receitas de prestação de serviços e são reconhecidas por ocasião da realização das operações.

Este grupo contábil encontra-se subdividido nas seguintes rubricas:

- Caixa de registro e liquidação: representada pelo registro das operações realizadas nas bolsas de valores em nome dos clientes; e
- Devedores/Credores Conta de liquidação pendente: representados pelos saldos devedores ou credores de clientes, face à realização de operações com ativos financeiros de renda fixa e renda variável, pendentes de liquidação na data do balanço.

#### **i) Resultado recorrente e não recorrente**

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

#### **j) Eventos subsequentes**

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações financeiras e a data de autorização para sua emissão.

São compostos por:

- Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base das demonstrações financeiras; e

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

Os eventos subsequentes são divulgados de acordo com os critérios estabelecidos pelo CPC 24 – Eventos Subsequentes, aprovado pela Resolução CMN nº 3.973/11.

## 4) CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	R\$ mil	
	Em 31 de dezembro de 2023	Em 31 de dezembro de 2022
Disponibilidades em moeda nacional	1.892	2
<b>Total de disponibilidades (caixa)</b>	<b>1.892</b>	<b>2</b>
Cotas de fundos de investimentos (1)	227.522	208.238
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>229.414</b>	<b>208.240</b>

(1) Referem-se às operações cujos vencimentos, na data da efetiva aplicação eram iguais ou inferiores a 90 dias e que apresentavam risco insignificante de mudança de valor justo.

## 5) TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

## a) Classificação da carteira por categoria

Títulos	R\$ mil				
	Em 31 de dezembro de 2023			Em 31 de dezembro de 2022	
	1 a 30 dias	Valor de mercado/ contábil (1)	Valor de custo atualizado	Valor de mercado/ contábil (1)	Valor de custo atualizado
<b>Carteira própria – títulos para negociação</b>					
Cotas de fundos de investimentos (2)	227.522	227.522	227.522	208.238	208.238
<b>Total geral</b>	<b>227.522</b>	<b>227.522</b>	<b>227.522</b>	<b>208.238</b>	<b>208.238</b>

(1) O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários é apurado de acordo com a cotação de preço de mercado disponível na data do balanço. Se não houver cotação de preços de mercado disponível, os valores são estimados com base em cotações de distribuidores, modelos de precificação, modelos de cotações ou cotações de preços para instrumentos com características semelhantes. No caso das aplicações em fundos de investimento, o custo atualizado reflete o valor de mercado das respectivas cotas.

(2) Montante aplicado em fundos exclusivos da Organização Bradesco.

## b) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	R\$ mil		
	2º Semestre 2023	Acumulado em 31 de dezembro	
		2023	2022
Rendas com aplicações em fundos de investimentos	15.038	31.415	25.286
<b>Total</b>	<b>15.038</b>	<b>31.415</b>	<b>25.286</b>

## c) Instrumentos financeiros derivativos

A Instituição não operou com instrumentos financeiros derivativos durante os exercícios de 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

**6) OUTROS ATIVOS**

	R\$ mil	
	Em 31 de dezembro de 2023	Em 31 de dezembro de 2022
Taxas de administração de fundos a receber	8.896	9.262
Impostos e contribuições a compensar	378	454
Devedores por depósitos em garantia	40	547
<b>Total</b>	<b>9.314</b>	<b>10.263</b>

**7) OUTROS INSTRUMENTOS FINANCEIROS PASSIVOS**

	R\$ mil	
	Em 31 de dezembro de 2023	Em 31 de dezembro de 2022
Negociação de intermediação de valores	2.083	13.084
<b>Total</b>	<b>2.083</b>	<b>13.084</b>

**8) OUTRAS PROVISÕES**

	R\$ mil	
	Em 31 de dezembro de 2023	Em 31 de dezembro de 2022
Provisões para pagamentos a efetuar	5.779	5.834
Outras contingências	924	799
Provisões fiscais	300	289
<b>Total</b>	<b>7.003</b>	<b>6.922</b>

**9) PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES****a) Ativos contingentes**

Não são reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

**b) Provisões classificadas como perdas prováveis**

A Instituição é parte em processos judiciais de natureza fiscal, decorrentes do curso normal de suas atividades.

Na constituição das provisões, a Administração leva em conta: a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável.

A Administração entende que a provisão constituída é suficiente para atender às perdas decorrentes dos respectivos processos.

O passivo relacionado à obrigação legal em discussão judicial é mantido até o desfecho da ação, representado por decisões judiciais, sobre as quais não caiba mais recursos, ou a sua prescrição.

**I - Provisão para riscos fiscais**

A Instituição vem discutindo judicialmente a legalidade e constitucionalidade de alguns tributos e contribuições, os quais estão totalmente provisionados. Esses processos, tem acompanhamento regular de suas evoluções nos trâmites do Judiciário e nas esferas administrativas.

A principal tese é:

- Autuação de contribuição previdenciária do período de dezembro/2002 a julho/2004, relativo às supostas diferenças entre os valores recolhidos em GPS - Guia da Previdência Social e aqueles destinados à seguridade social e a terceiros, no montante de R\$ 300 mil (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 289 mil).

Em geral, as provisões referentes às ações judiciais são consideradas de longo prazo, devido à imprevisibilidade do tempo de duração dos processos no sistema judiciário brasileiro, razão pela qual não foi divulgada a estimativa com relação ao ano específico em que essas ações judiciais serão encerradas.

## II - Movimentação das provisões – Despesas de provisões

	R\$ mil
	Fiscais
Saldo em 1º de janeiro de 2023	289
Atualização monetária	11
Saldo em 31 de dezembro de 2023	300

### c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

A Instituição mantém um sistema de acompanhamento para todos os processos administrativos e judiciais em que a Instituição figura como “autora” ou “ré” e, amparada na opinião dos assessores jurídicos, classifica as ações de acordo com a expectativa de insucesso. Periodicamente são realizadas análises sobre as tendências jurisprudenciais e efetivada, se necessária, a reclassificação dos riscos desses processos. Neste contexto, os processos contingentes avaliados como de risco de perda possível não são reconhecidos contabilmente e totalizaram em 31 de dezembro de 2023, R\$ 107.960 mil (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 101.833 mil) para os processos fiscais.

O principal processo fiscal com essa classificação é:

- Autuações de IRPJ e CSLL, relativos aos anos-bases de 2015 a 2017, lançados sobre glosa de amortização de ágio na aquisição de investimentos, no montante de R\$ 102.318 mil (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 92.742 mil).

**10) OUTROS PASSIVOS**

	R\$ mil	
	Em 31 de dezembro de 2023	Em 31 de dezembro de 2022
Impostos e contribuições a pagar	10.927	13.942
Sociais e estatutárias	8.850	308
Credores diversos	463	1.369
<b>Total</b>	<b>20.240</b>	<b>15.619</b>

**11) PATRIMÔNIO LÍQUIDO****a) Capital social**

O capital social no montante de R\$ 98.000 mil (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 82.000 mil), é composto por 98.000.000 de cotas (em 31 de dezembro de 2022 – 82.000.000), com valor nominal de R\$ 1,00 cada.

Em 28 abril de 2023 foi aprovado o Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social o aumento de Capital Social de R\$ 16 milhões, mediante a capitalização de parte do saldo da conta de “Reserva de Lucros – Estatutária”, com a criação de 16 milhões de cotas, do valor nominal de R\$1,00 cada uma que foram atribuídas ao sócio-cotista Banco Bradesco BBI S.A., com a concordância do sócio-cotista Banco Bradesco S.A.

**b) Movimentação do capital social**

	Quantidade de cotas		R\$ mil	
	2023	2022	2023	2022
<b>Início do período</b>	<b>82.000.000</b>	<b>70.000.000</b>	<b>82.000</b>	<b>70.000</b>
Aumento de capital com reserva (1)	16.000.000	12.000.000	16.000	12.000
<b>Final do período</b>	<b>98.000.000</b>	<b>82.000.000</b>	<b>98.000</b>	<b>82.000</b>

(1) Em 28 abril de 2023 foi aprovado o Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social o aumento de Capital Social de R\$ 16 milhões, mediante a capitalização de parte do saldo da conta de “Reserva de Lucros – Estatutária”, com a criação de 16 milhões de cotas, do valor nominal de R\$1,00 cada uma que foram atribuídas ao sócio-cotista Banco Bradesco BBI S.A., com a concordância do sócio-cotista Banco Bradesco S.A.

**c) Reservas de lucros**

	R\$ mil	
	Em 31 de dezembro de 2023	Em 31 de dezembro de 2022
<b>Reservas de lucros</b>	<b>111.915</b>	<b>101.340</b>
- Reserva legal (1)	10.503	8.657
- Reserva estatutária (2)	101.412	92.683

(1) Constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital. Após esse limite a apropriação não mais se faz obrigatória. A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumento de capital ou para compensar prejuízos; e

(2) Visando à manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações ativas da Sociedade, pode ser constituída em 100% do lucro líquido remanescente após destinações estatutárias, sendo o saldo limitado a 80% do Capital Social Integralizado. No caso de o saldo das reservas de lucros ultrapassarem o limite previsto, a Reunião de Sócios - Cotistas deliberará sobre o excesso por meio da integralização como aumento de capital social ou na distribuição de dividendos.

**d) Dividendos e juros sobre o capital próprio**

Aos Sócios - Cotistas estão assegurados juros sobre o capital próprio e/ou dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, que somados não seja inferior a 1% do lucro líquido ajustado, nos termos da legislação societária. Fica a Diretoria autorizada a declarar e pagar dividendos intermediários, especialmente semestrais e mensais, utilizando-se das contas de Reservas de Lucros existentes, e, podendo ainda, autorizara distribuição de lucros a título de juros sobre o capital próprio em substituição total ou parcial aos dividendos intermediários, ou, em adição aos mesmos.

O cálculo dos dividendos relativo ao exercício de 31 de dezembro de 2023 está demonstrado a seguir:

	R\$ mil	% (1)
<b>Lucro líquido</b>	<b>36.925</b>	
(-) Reserva legal – 5% sobre o lucro	(1.846)	
<b>Base de cálculo</b>	<b>35.079</b>	
<b>Dividendos propostos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>350</b>	<b>1%</b>
<b>Dividendos propostos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>308</b>	<b>1%</b>

(1) Percentual dos dividendos em relação à base de cálculo.

Em 21 de dezembro de 2023, foram deliberados juros sobre o capital próprio de R\$ 10.000 mil, conforme deliberado em Ata da Reunião da Diretoria realizada em 20 de dezembro de 2023, que serão pagos até 31 de dezembro de 2024.

**e) Lucro Básico por Cota**

O lucro básico por cota é calculado mediante a divisão do lucro líquido atribuído aos cotistas da Instituição, pela quantidade total de cotas.

O cálculo do lucro básico por cota relativo ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 está demonstrado a seguir:

	Nº DE COTAS EM CIRCULAÇÃO	FRAÇÃO	Nº DE COTAS PROPORCIONAL EM CIRCULAÇÃO
Número de cotas no início do período	82.000.000	7/12	47.833.333
Número de cotas após o aumento de capital (nota 11b)	98.000.000	5/12	40.833.333
<b>Média ponderada de cotas no período</b>			<b>88.666.666</b>
Lucro líquido do período em R\$ mil			36.925
<b>Lucro básico por cota</b>			<b>0,42</b>

**12) RECEITA DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS**

	R\$ mil		
	2º Semestre 2023	Acumulado em 31 de dezembro	
		2023	2022
Administração de fundos de investimento	55.679	105.577	121.622
Outras	2.912	5.587	5.508
<b>Total</b>	<b>58.591</b>	<b>111.164</b>	<b>127.130</b>

**13) OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS**

	R\$ mil		
	2º Semestre 2023	Acumulado em 31 de dezembro	
		2023	2022
Serviços de terceiros (1)	39.019	72.543	86.457
Serviços técnicos especializados	447	831	521
Serviços do sistema financeiro	42	73	69
Publicações	23	47	54
Doações	-	-	162
Outras	201	220	366
<b>Total</b>	<b>39.732</b>	<b>73.714</b>	<b>87.629</b>

(1) Contratação de agentes autônomos para distribuição de cotas.

**14) DESPESAS TRIBUTÁRIAS**

	R\$ mil		
	2º Semestre 2023	Acumulado em 31 de dezembro	
		2023	2022
Contribuição à Cofins	2.945	5.703	6.097
Impostos e taxas	2.601	3.176	1.335
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza – ISSQN	1.172	2.223	2.543
Contribuição ao PIS	479	927	990
<b>Total</b>	<b>7.197</b>	<b>12.029</b>	<b>10.965</b>

**15) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS**

	R\$ mil		
	2º Semestre 2023	Acumulado em 31 de dezembro	
		2023	2022
Receitas financeiras	23	52	161
<b>Total</b>	<b>23</b>	<b>52</b>	<b>161</b>

## 16) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	R\$ mil		
	2º Semestre 2023	Acumulado em 31 de dezembro	
		2023	2022
Despesas com juros e multas	1.725	2.008	16
Atualizações de contingências fiscais	6	11	11
Outras	-	-	2
<b>Total</b>	<b>1.731</b>	<b>2.019</b>	<b>29</b>

## 17) IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

## a) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social

	R\$ mil		
	2º Semestre 2023	Acumulado em 31 de dezembro	
		2023	2022
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>24.937</b>	<b>54.744</b>	<b>53.868</b>
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes (nota 3e)	(9.975)	(21.898)	(21.547)
<b>Efeito no cálculo dos tributos:</b>			
Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	(80)	(88)	(211)
Juros sobre o capital próprio (pagos e a pagar)	4.000	4.000	-
Outros valores	203	167	293
<b>Imposto de renda e contribuição social do período</b>	<b>(5.852)</b>	<b>(17.819)</b>	<b>(21.465)</b>

## b) Composição da conta de resultado de imposto de renda e contribuição social

	R\$ mil		
	2º Semestre 2023	Acumulado em 31 de dezembro	
		2023	2022
<b>Impostos correntes:</b>			
Imposto de renda e contribuição social devidos	(5.910)	(17.885)	(21.439)
<b>Impostos diferidos:</b>			
Constituição/Realização no período sobre adições e exclusões temporárias	58	66	(26)
<b>Total dos impostos diferidos</b>	<b>58</b>	<b>66</b>	<b>(26)</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social do período</b>	<b>(5.852)</b>	<b>(17.819)</b>	<b>(21.465)</b>

## c) Origem dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social diferidos

	R\$ mil			
	Saldo em 31 de dezembro de 2022	Constituição	Realização	Saldo em 31 de dezembro de 2023
Provisões fiscais	115	5	-	120
Provisão para publicação e outras provisões	346	68	(22)	392
<b>Total dos créditos tributários</b>	<b>461</b>	<b>73</b>	<b>(22)</b>	<b>512</b>
<b>Obrigações fiscais diferidas (Nota 17e)</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>(15)</b>	<b>-</b>
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>446</b>	<b>73</b>	<b>(7)</b>	<b>512</b>

## d) Projeção de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias

	R\$ mil		
	Diferenças temporárias		Total
	Imposto de renda	Contribuição social	
2024	12	7	19
2030	308	185	493
<b>Total</b>	<b>320</b>	<b>192</b>	<b>512</b>

A projeção de realização de créditos tributários é uma estimativa e não está diretamente relacionada à expectativa de lucros contábeis.

Em 31 de dezembro de 2023, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários, monta a R\$ 412 mil (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 419 mil) de diferenças temporárias.

Todos os créditos tributários da BEM DTVM foram devidamente ativados.

## e) Obrigações fiscais diferidas

	R\$ mil			
	Saldo em 31 de dezembro de 2022	Constituição	Realização	Saldo em 31 de dezembro de 2023
Atualização de depósitos judiciais	15	-	(15)	-
<b>Total dos impostos diferidos (Nota 17c)</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>(15)</b>	<b>-</b>

**18) TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**

a) As transações com partes relacionadas (diretas e indiretas) são efetuadas de acordo com a Resolução nº 4.818/20 do CMN. A Instituição faz parte da Organização Bradesco, que dispõe de política de transações com partes relacionadas que são divulgadas no *site* de Relações com Investidores.

	R\$ mil			
	Controlador Indireto (1)		Controlador Direto (2)	
	Em 31 de dezembro de 2023	Em 31 de dezembro de 2022	Em 31 de dezembro de 2023	Em 31 de dezembro de 2022
<b>Ativos</b>				
Disponibilidades	1.892	2	-	-
<b>Passivos</b>				
Dividendos a pagar	-	-	350	308
Juros sobre o capital próprio	-	-	8.500	-

(1) Controlador Indireto – Banco Bradesco S.A.; e

(2) Controlador Direto – Banco BBI S.A.

**b) Remuneração do pessoal-chave da Administração**

Anualmente na Reunião de Sócio Cotistas são fixados:

- O montante global anual da remuneração dos Administradores, que é definido em reunião do Conselho de Administração da Organização Bradesco, a ser paga aos membros do próprio Conselho e da Diretoria, conforme determina o Contrato Social; e
- A verba destinada a custear Planos de Previdência Complementar aberta dos Administradores, dentro do Plano de Previdência destinado aos Funcionários e Administradores da Instituição.

Não foi fixada remuneração aos Administradores da Sociedade, tendo em vista que todos recebem remuneração pelas funções que exercem no Banco Bradesco S.A., controlador indireto, em consonância com a prática da Organização Bradesco.

A Instituição não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações, nos termos do CPC 10 – Pagamento Baseado em Ações, aprovado pela Resolução CMN nº 3.989/11, para seu pessoal-chave da Administração.

## 19) BALANÇO PATRIMONIAL POR PRAZO

	R\$ mil					
	1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Prazo indeterminado	Total
<b>Ativo</b>						
<b>Disponibilidades</b>	<b>1.892</b>	-	-	-	-	<b>1.892</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>	<b>227.522</b>	-	-	-	<b>1</b>	<b>227.523</b>
Títulos e valores mobiliários	227.522	-	-	-	-	227.522
Outros instrumentos financeiros	-	-	-	-	1	1
<b>Créditos tributários</b>	-	-	<b>19</b>	<b>493</b>	-	<b>512</b>
<b>Outros ativos</b>	<b>9.314</b>	-	-	-	-	<b>9.314</b>
<b>Total em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>238.728</b>	-	<b>19</b>	<b>493</b>	<b>1</b>	<b>239.241</b>
<b>Total em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>218.502</b>	-	<b>43</b>	<b>43</b>	<b>376</b>	<b>218.965</b>
<b>Passivo</b>						
<b>Instrumentos financeiros</b>	<b>2.083</b>	-	-	-	-	<b>2.083</b>
Outros instrumentos financeiros	2.083	-	-	-	-	2.083
<b>Provisões</b>	<b>5.733</b>	<b>46</b>	-	<b>1.224</b>	-	<b>7.003</b>
Outras provisões	5.733	46	-	1.224	-	7.003
<b>Outros passivos</b>	<b>1.137</b>	<b>19.103</b>	-	-	-	<b>20.240</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>8.953</b>	<b>19.149</b>	-	<b>1.224</b>	-	<b>29.326</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	-	-	-	-	<b>209.915</b>	<b>209.915</b>
<b>Total em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>8.953</b>	<b>19.149</b>	-	<b>1.224</b>	<b>209.915</b>	<b>239.241</b>
<b>Total em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>20.947</b>	<b>13.266</b>	<b>308</b>	<b>1.104</b>	<b>183.340</b>	<b>218.965</b>

## 20) OUTRAS INFORMAÇÕES

### a) Resultados recorrentes e não recorrentes

De acordo com a Resolução BCB nº 2/2020 (Artigo 34) e política de avaliação e mensuração de eventos não recorrentes da Instituição, apresentamos abaixo os resultados recorrentes e não recorrentes dos períodos:

No exercício de 2023 o resultado contábil da Instituição foi de R\$ 36.925 mil, sendo todo este valor tratado como resultado recorrente.

No exercício de 2022 o resultado contábil da Instituição foi de R\$ 32.403 mil, sendo todo este valor tratado como resultado recorrente.

### b) Gerenciamento de riscos

A atividade de gerenciamento de riscos é altamente estratégica em virtude da crescente complexidade dos serviços e produtos, e da globalização dos negócios da Organização. O dinamismo dos mercados nos conduz a um constante aprimoramento desta atividade, na busca das melhores práticas.

A Organização Bradesco exerce o controle corporativo dos riscos de modo integrado e independente, preservando e valorizando o ambiente de decisões colegiadas, desenvolvendo e implementando metodologias, modelos, ferramentas de mensuração e controle.

A BEM DTVM, como parte integrante da Organização adota a estrutura de gerenciamento de riscos desta, no gerenciamento de risco de crédito, de mercado, de liquidez e operacional.

### c) Normas, alterações e interpretações de normas aplicáveis em períodos futuros

**Resolução CMN nº 4.966** - Dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das operações de hedge, substitui entre outras normas a Resolução nº 2.682, a Resolução nº 3.533, a Circular nº 3.068 e a Circular nº 3.082.

A nova norma estabelece que todos os ativos financeiros devem ser, inicialmente, classificados conforme o modelo de negócio e mensurados de acordo com as características dos fluxos de caixa contratuais do instrumento avaliado, em uma das três categorias: custo amortizado, valor justo em outros resultados abrangentes e valor justo no resultado.

No que tange a mensuração inicial, a norma estabelece que ativos e passivos financeiros devem ser avaliados pelo valor justo, acrescidos ou deduzidos dos custos de transação. Nas mensurações subsequentes, os instrumentos serão objeto de reavaliação pelo valor justo ou pelo custo amortizado, conforme sua classificação inicial. Para os instrumentos financeiros classificados como custo amortizado ou valor justo em outros resultados abrangentes, as receitas e encargos serão apropriados ao resultado utilizando-se o método de juros efetivos.

Com relação a provisão para perdas de crédito a Resolução CMN nº 4.966, estabelece critérios aplicáveis a todos os ativos financeiros e às operações de garantias financeiras prestadas e limites

de crédito. A classificação das perdas está dividida em 3 (três) estágios e deve ser aplicada desde o reconhecimento inicial dos instrumentos financeiros. Os ativos financeiros migrarão de estágio à medida que seu risco de crédito aumentar ou diminuir.

O Bacen ainda emitirá normas complementares para a definição dos componentes do instrumento financeiro que constituem pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal para fins de classificação de ativos financeiros, a definição da metodologia de apuração da taxa de juros efetiva do instrumento financeiro, a fixação de níveis mínimos de provisão para perdas associadas ao risco de crédito e prazos para baixa de instrumentos financeiros e o detalhamento das informações a serem divulgadas em notas explicativas.

A Organização preparou um plano formal, aprovado internamente em sua governança, com as ações necessárias e detalhadas para adoção da nova norma a partir de 1º de janeiro de 2025. O Plano de Implementação foi estruturado com o objetivo de avaliar impactos normativos e de processo, definir aspectos de governança, identificar aspectos sistêmicos e disseminar os conceitos através de treinamento de colaboradores.

A Organização vem avaliando a aplicação da referida norma e os possíveis impactos decorrentes da adoção estão sendo avaliados e serão concluídos até a data de entrada em vigor da norma.

#### **d) Eventos subsequentes**

Não houve eventos subsequentes que, requeiram ajustes ou divulgações, nas demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2023.

#### **A DIRETORIA**

Geane Braga de Melo – Contadora – CRC 1SP273494/O-7



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 12º andar - Torre A  
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil  
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil  
Telefone +55 (11) 3940-1500  
kpmg.com.br

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos  
Cotistas e Administradores da  
BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
Osasco - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“BEM DTVM” ou “Instituição”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da BEM DTVM em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).



## Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

## Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

### **Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.



- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Instituição.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza significativa em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de fevereiro de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP-027685/O-0 F SP

  
Carlos Massao Takauthi  
Contador CRC 1SP206103/O-4





Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, CLOVIS GRESELE, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e ELIANE DEL SENT CATANI  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/E01F-0194-2391-3629> e informe o código E01F-0194-2391-3629



**bradesco**  
bem dtvm



São Paulo - SP, 12 de março de 2024.

**BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**  
**CNPJ 00.066.670/0001-00**  
**31.12.2023 - R\$ Mil**

<b>Índice de Liquidez Geral = LG</b>				
<b>ILG</b>	=	$\frac{\text{AC+RLP}}{\text{PC+ELP}}$	=	$\frac{238.747 + 493}{28.102 + 1.224} = 8,16$
<b>Índice de Solvência Geral = SG</b>				
<b>ISG</b>	=	$\frac{\text{AT}}{\text{PC+ELP}}$	=	$\frac{239.241}{28.102 + 1.224} = 8,16$
<b>Grau de endividamento Geral = GEG</b>				
<b>GEG</b>	=	$\frac{\text{PC+ELP}}{\text{AT}}$	=	$\frac{28.102 + 1.224}{239.241} = 0,12$
<b>Índice de Liquidez Corrente = LC</b>				
<b>ILC</b>	=	$\frac{\text{AC}}{\text{PC}}$	=	$\frac{238.747}{28.102} = 8,50$

AC - Ativo Circulante  
RLP - Realizável a Longo Prazo  
PC - Passivo Circulante  
ELP - Exigível a Longo Prazo  
AT - Ativo Total

-----  
**Geane Braga de Melo**  
**Contadora – CRC 1SP273494/O-7**

## PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Portal de Assinaturas Bradesco. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/F1C5-6443-E84A-B116> ou vá até o site <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: F1C5-6443-E84A-B116



### Hash do Documento

181CACF3AF5935AB66C845396E7D89BBD72EEE5061726FD782E399E74BD65606

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 12/03/2024 é(são) :

- Geane Braga De Melo (Gerente Contábil) - 182.720.448-62 em  
12/03/2024 12:23 UTC-03:00

**Tipo:** Certificado Digital





**Ata da Reunião dos Sócios-Cotistas da BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. realizada em 28.4.2023 - CNPJ nº 00.066.670/0001-00 - NIRE 35.219.824.630.** Aos 28 dias do mês de abril de 2023, às 13h30, reuniram-se, na sede social, Núcleo Cidade de Deus, Prédio Prata, 4º andar, Vila Yara, Osasco, SP, CEP 06029-900, os sócios-cotistas da Sociedade, representando a totalidade do capital social, **Banco Bradesco BBI S.A.**, CNPJ nº 06.271.464/0001-19, NIRE 35.300.335.791, com sede no Núcleo Cidade de Deus, Prédio Prata, 4º andar, Vila Yara, Osasco, SP, CEP 06029-900; e **Banco Bradesco S.A.**, CNPJ nº 60.746.948/0001-12, NIRE 35.300.027.795, com sede no Núcleo Cidade de Deus, Vila Yara, Osasco, SP, CEP 06029-900, neste ato representados por seus por seus Diretores Vice-Presidentes, senhores **Marcelo de Araújo Noronha**, brasileiro, casado, bancário, RG 56.163.018-5/SSP-SP, CPF 360.668.504/15; e **André Rodrigues Cano**, brasileiro, casado, bancário, RG 8.487.985-3/SSP-SP, CPF 005.908.058/27, ambos com endereço profissional no Núcleo Cidade de Deus, Vila Yara, Osasco, SP, CEP 06029-900. Assumiu a presidência da reunião o senhor **Marcelo de Araújo Noronha** que convidou o senhor **André Rodrigues Cano** para secretário. Durante a reunião, os sócios-cotistas deliberaram, de comum acordo:

- 1) aprovar, em atendimento às disposições do Inciso I do Artigo 1.071 do Código Civil Brasileiro, sem quaisquer ressalvas, as contas da Administração e os documentos de que trata o Inciso I do Artigo 1.078 do referido Código Civil, que compreendem os Relatórios da Administração e dos Auditores Independentes e as Demonstrações Contábeis relativos ao exercício social findo em 31.12.2022, publicados em 24.2.2023 no jornal "Valor Econômico";
- 2) considerando que a Sociedade obteve no exercício social encerrado em 31.12.2022 lucro líquido de R\$32.403.457,34 (trinta e dois milhões, quatrocentos e três mil, quatrocentos e cinquenta e sete reais e trinta e quatro centavos), destiná-lo da seguinte forma: R\$1.620.172,87 (um milhão, seiscentos e vinte mil, cento e setenta e dois reais e oitenta e sete centavos) para a conta "Reserva de Lucros - Reserva Legal"; R\$30.475.451,62 (trinta milhões, quatrocentos e setenta e cinco mil, quatrocentos e cinquenta e um reais e sessenta e dois centavos) para a conta "Reserva de Lucros - Estatutária"; e R\$307.832,85 (trezentos e sete mil, oitocentos e trinta e dois reais e oitenta e cinco centavos) para pagamento de dividendos, o qual deverá ser feito até 30.6.2023, na sua totalidade, ao sócio-cotista Banco Bradesco BBI S.A., com a concordância do sócio-cotista Banco Bradesco S.A.;
- 3) reeleger, para compor a Diretoria da Sociedade, os senhores: **Diretor Geral: José Ramos Rocha Neto**, brasileiro, casado, bancário, RG 52.969.025-1/SSP-SP, CPF 624.211.314/72; **Diretores Gerentes: Antonio José da Barbara**, brasileiro, casado, bancário, RG 18.114.666-6/SSP-SP, CPF 083.858.728/33; **Edson Marcelo Moreto**, brasileiro, casado, bancário, RG 19.121.312-3/SSP-SP, CPF 091.302.478-37; **Diretores: André Bernardino da Cruz Filho**, brasileiro, casado, bancário, RG 35.331.675-1/SSP-SP, CPF

A.C.J.

D.R.C.

M.C.

**Ata da Reunião dos Sócios-Cotistas da BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. realizada em 28.4.2023 - CNPJ nº 00.066.670/0001-00 - NIRE 35.219.824.630. .2.**

192.221.224-53; **Clayton Neves Xavier**, brasileiro, casado, bancário, RG 22.251.048-1/SSP-SP, CPF 103.750.518/21; **Francisco José Pereira Terra**, brasileiro, casado, bancário, RG 13.739.154-7/SSP-SP, CPF 111.112.668/24; **José Gomes Fernandes**, brasileiro, casado, bancário, RG 28.057.233-5/SSP-SP, CPF 135.834.253/91; **Marlos Francisco de Souza Araújo**, brasileiro, casado, bancário, RG 25.746.972-2/SSP-SP, CPF 274.447.478/90; **Nairo José Martinelli Vidal Júnior**, brasileiro, casado, bancário, RG 18.496.678-4/SSP-SP, CPF 116.088.168/50; e **Oswaldo Tadeu Fernandes**, brasileiro, solteiro, em união estável, bancário, RG 18.327.286-9/SSP-SP, CPF 088.897.978/94, todos com endereço profissional no Núcleo Cidade de Deus, Vila Yara, Osasco, SP, CEP 06029-900.

Os diretores reeleitos: 1) firmaram declarações referentes ao não impedimento do exercício de cargos de administração em companhias, conforme disposto no artigo 147 da lei nº 6.404/76, as quais ficarão arquivadas na sede da Sociedade; 2) terão: a) seus nomes levados à aprovação do Banco Central do Brasil, após o que tomarão posse de seus cargos; b) mandato de 3 (três) anos, estendendo-se até a posse dos novos administradores que serão eleitos na Reunião dos Sócios-Cotistas que aprovar as contas do exercício de 2025 a ser realizada no ano de 2026;

- 4) fixar o valor mensal individual de R\$1.500,00 (mil e quinhentos reais) para remuneração dos administradores reeleitos, enquanto permanecerem no exercício de suas funções na Sociedade.

Nada mais foi tratado, encerrando-se a reunião e lavrando-se esta Ata que, aprovada pelo Presidente, por mim Secretário e pelos representantes dos sócios-cotistas, será encaminhada para que assinem eletronicamente.

Presidente: MARCELO DE ARAUJO NORONHA  
Marcelo de Araújo Noronha

Secretário: ANDRÉ RODRIGUES CANO  
André Rodrigues Cano

Sócios-Cotistas:

MARCELO DE ARAUJO NORONHA

ANDRÉ RODRIGUES CANO

Banco Bradesco BBI S.A.

Banco Bradesco S.A.

Marcelo de Araújo Noronha

André Rodrigues Cano

0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000  
0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000  
0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000  
0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000  
0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000  
0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000  
0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000  
0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000  
0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000  
0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000  
0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000

**JUCESP**  
10  
20 SET 2023

**JUCESP**  
SECRETARIA DE DESENVOLVIMENTO  
ECONOMICO - JUCESP  
SEDE  
MÁRIA CRISTINA FREI  
SECRETARIA GERAL

375.586/23-4

CERTIFICADO E REGISTRO  
DO Nº E Nº DO  
SECRETARIA GERAL





**Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social da BEM  
- Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº  
00.066.670/0001-00 - NIRE 35.219.824.630 - Alteração de  
28.4.2023**

Pelo presente Instrumento Particular, **Banco Bradesco BBI S.A.**, CNPJ nº 06.271.464/0001-19, NIRE 35.300.335.791, com sede no Núcleo Cidade de Deus, Prédio Prata, 4º andar, Vila Yara, Osasco, SP, CEP 06029-900; e **Banco Bradesco S.A.**, CNPJ nº 60.746.948/0001-12, NIRE 35.300.027.795, com sede no Núcleo Cidade de Deus, Vila Yara, Osasco, SP, CEP 06029-900, neste ato representados por seus Diretores Vice-Presidentes, senhores *Marcelo de Araújo Noronha*, brasileiro, casado, bancário, RG 56.163.018-5/SSP-SP, CPF 360.668.504/15; e *André Rodrigues Cano*, brasileiro, casado, bancário, RG 8.487.985-3/SSP-SP, CPF 005.908.058/27, ambos com endereço profissional no Núcleo Cidade de Deus, Vila Yara, Osasco, SP, CEP 06029-900, Sócios-Cotistas representando a totalidade do capital social da **BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**, CNPJ nº 00.066.670/0001-00, NIRE 35.219.824.630, com sede no Núcleo Cidade de Deus, Prédio Prata, 4º andar, Vila Yara, Osasco, SP, CEP 06029-900, deliberaram, de comum acordo:

1) aumentar o capital social em R\$16.000.000,00 (dezesseis milhões de reais), elevando-o de R\$82.000.000,00 (oitenta e dois milhões de reais) para R\$98.000.000,00 (noventa e oito milhões de reais), mediante a capitalização de parte do saldo da conta "Reserva de Lucros - Estatutária", com a criação de 16.000.000 (dezesseis milhões) de cotas, com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada uma, que serão atribuídas ao sócio-cotista Banco Bradesco BBI S.A., com a concordância do sócio-cotista Banco Bradesco S.A., ambos já qualificados;

2) alterar, em consequência do item anterior, as redações do "caput" e parágrafo primeiro da cláusula quarta do contrato social que passam a ser as seguintes: "**Cláusula Quarta** - O capital social é de R\$98.000.000,00 (noventa e oito milhões de reais), dividido em 98.000.000 (noventa e oito milhões) de cotas, com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada uma, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional. **Parágrafo Primeiro** - O capital social encontra-se assim distribuído entre os sócios:

Cotistas	Qtd. Cotas	Vr. R\$
Banco Bradesco BBI S.A.	97.999.999	97.999.999,00
Banco Bradesco S.A.	1	1,00
<b>Total</b>	<b>98.000.000</b>	<b>98.000.000,00"</b>

3) alterar o contrato social, no "caput" da cláusula sexta, reduzindo de 4 (quatro) para 3 (três) o número mínimo e de 18 (dezoito) para 12 (doze) o número máximo de membros da Diretoria, eliminando o cargo de Diretor Vice-Presidente, e por consequência aprimorar as redações do parágrafo

**Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social da BEM  
- Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº  
00.066.670/0001-00 - NIRE 35.219.824.630 - Alteração de  
28.4.2023**

**.2.**

sétimo da mencionada cláusula e "caput" da cláusula sétima. Em consequência, as redações dos mencionados dispositivos passam a ser as seguintes: "**Cláusula Sexta** - A Sociedade será administrada por uma diretoria, composta de 3 (três) a 12 (doze) membros, designados e destituíveis a qualquer tempo pelos sócios-cotistas, com mandato de 3 (três) anos, estendendo-se até a posse dos novos Diretores designados, distribuídos nos seguintes cargos: Diretor Geral, Diretor Gerente e Diretor. Os diretores designados serão investidos nos seus cargos mediante a assinatura do termo de posse no livro de reuniões da Diretoria, de acordo com o disposto no "caput" do artigo 1.062 do Código Civil Brasileiro. **Parágrafo Sétimo** - Além das atribuições normais que lhe são conferidas pela lei e por este contrato social, compete especificamente a cada membro da Diretoria: a) ao Diretor Geral, presidir as reuniões da Diretoria, supervisionar e coordenar a ação dos seus membros; b) ao Diretor Gerente, colaborar com o Diretor Geral no desempenho de suas funções e supervisionar e coordenar as áreas que lhes ficarem afetas; c) ao Diretor, colaborar com os demais membros da Diretoria no desempenho de suas funções, e supervisionar e coordenar as áreas que lhes ficarem afetas, além das funções que lhes foram atribuídas de acordo com o disposto no parágrafo oitavo desta cláusula. **Cláusula Sétima** - Ressalvadas as exceções previstas expressamente neste Instrumento, a Sociedade só se obriga mediante assinaturas, em conjunto, de no mínimo 2 (dois) diretores, devendo um deles estar no exercício do cargo de Diretor Geral ou Diretor Gerente.";

- 4) consolidar o contrato social, em face das deliberações tomadas nos itens "2" e "3", permanecendo inalteradas as demais cláusulas, o qual passa a vigorar com a seguinte redação, após a aprovação pelo Banco Central do Brasil:

**"BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
Contrato Social**

**I - Da Denominação e Sede**

**Cláusula Primeira** - A BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., é uma Sociedade Empresária Limitada, com sede no Núcleo Cidade de Deus, Prédio Prata, 4º andar, Vila Yara, Osasco, SP, CEP 06029-900, podendo, por deliberação da Diretoria, instalar ou extinguir filiais, escritórios e dependências em qualquer parte do Território Nacional, observados os preceitos legais.



A.C.J.



D.R.C.



M.C.

**Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social da BEM  
- Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº  
00.066.670/0001-00 - NIRE 35.219.824.630 - Alteração de  
28.4.2023**

**.3.**

**II - Do Objeto Social**

**Cláusula Segunda** - A Sociedade tem por objeto:

- a) subscrever, isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda;
- b) intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado;
- c) comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação baixada pelo Banco Central e pela Comissão de Valores Mobiliários, nas suas respectivas áreas de competência;
- d) encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários;
- e) incumbir-se da subscrição, da transferência e da autenticação de endossos, de desdobramento, de cautelas, de recebimento e pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários;
- f) exercer funções de agente fiduciário;
- g) instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento;
- h) constituir sociedade de investimento - capital estrangeiro e administrar a respectiva carteira de títulos e valores mobiliários;
- i) praticar operações no mercado de câmbio de taxas flutuantes;
- j) praticar operações de conta margem, observando o que dispuser o Banco Central do Brasil e regulamentação complementar da Comissão de Valores Mobiliários;
- k) realizar operações compromissadas;
- l) praticar operações de compra e venda de metais preciosos no mercado físico, por conta própria e de terceiros, nos termos da regulamentação baixada pelo Banco Central;

 A.C.J.

 D.R.C.

 M.C.

**Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social da BEM  
- Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº  
00.066.670/0001-00 - NIRE 35.219.824.630 - Alteração de  
28.4.2023 .4.**

- m) operar em bolsas de mercadorias e de futuros, por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação baixada pelo Banco Central e pela Comissão de Valores Mobiliários nas respectivas áreas de competência;
- n) prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais;
- o) exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Banco Central e pela Comissão de Valores Mobiliários;
- p) gerir e supervisionar recursos de terceiros.

**III - Do Prazo de Duração da Sociedade**

**Cláusula Terceira** - O prazo de duração da Sociedade é indeterminado.

**IV - Do Capital Social**

**Cláusula Quarta** - O capital social é de R\$98.000.000,00 (noventa e oito milhões de reais), dividido em 98.000.000 (noventa e oito milhões) de cotas, com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada uma, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional.

**Parágrafo Primeiro** - O capital social encontra-se assim distribuído entre os sócios:

<b>Cotistas</b>	<b>Qtd. Cotas</b>	<b>Vr. R\$</b>
Banco Bradesco BBI S.A.	97.999.999	97.999.999,00
Banco Bradesco S.A.	1	1,00
<b>Total</b>	<b>98.000.000</b>	<b>98.000.000,00</b>

**Parágrafo Segundo** - A responsabilidade de cada sócio nas obrigações assumidas pela Sociedade está limitada ao valor de sua participação no capital social, mas todos respondem solidariamente pela integralização do capital social.

**Parágrafo Terceiro** - As cotas representativas do capital social são indivisíveis, impenhoráveis e inalienáveis a terceiros sem a expressa autorização dos sócios-cotistas.



A.C.J.



D.R.C.



M.C.

**Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social da BEM  
- Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº  
00.066.670/0001-00 - NIRE 35.219.824.630 - Alteração de  
28.4.2023**

**.5.**

#### **V - Das Deliberações Sociais**

**Cláusula Quinta** - As deliberações dos sócios-cotistas deverão sempre ser tomadas por sócios que representem, no mínimo, 3/4 (três quartos) do capital social, com exceção do quórum mencionado no parágrafo primeiro da cláusula sexta do contrato social.

#### **VI - Da Administração**

**Cláusula Sexta** - A Sociedade será administrada por uma diretoria, composta de 3 (três) a 12 (doze) membros, designados e destituíveis a qualquer tempo pelos sócios-cotistas, com mandato de 3 (três) anos, estendendo-se até a posse dos novos Diretores designados, distribuídos nos seguintes cargos: Diretor Geral, Diretor Gerente e Diretor. Os diretores designados serão investidos nos seus cargos mediante a assinatura do termo de posse no livro de reuniões da Diretoria, de acordo com o disposto no "caput" do artigo 1.062 do Código Civil Brasileiro.

**Parágrafo Primeiro** - Poderão ser designados diretores não sócios, cuja designação dependerá de aprovação da unanimidade dos sócios-cotistas, enquanto o capital não estiver integralizado, e de 2/3 (dois terços), no mínimo, após a sua integralização, nos termos do disposto no artigo 1.061 do Código Civil Brasileiro.

**Parágrafo Segundo** - Em caso de vaga, ausência ou impedimento temporário de qualquer diretor, inclusive do Diretor Geral, a própria Diretoria escolherá o substituto interino dentre seus membros. Em caso de vaga, a nomeação do substituto se fará de acordo com o que dispõe o parágrafo primeiro desta cláusula.

**Parágrafo Terceiro** - Os diretores terão poderes para administrar a Sociedade, bem como para representá-la e gerir seus negócios, podendo praticar todos os atos para tanto necessários, inclusive transigir, renunciar direitos, contratar, adquirir, alienar e onerar bens móveis e imóveis não integrantes do ativo não circulante e ainda títulos e valores mobiliários, observando o disposto no parágrafo quarto desta cláusula.

**Parágrafo Quarto** - Dependerá de prévia autorização do Conselho de Administração do controlador direto ou indireto:

 A.C.J.

 D.R.C.

 M.C.

**Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social da BEM  
- Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº  
00.066.670/0001-00 - NIRE 35.219.824.630 - Alteração de  
28.4.2023**

.6.

- a) a aquisição, alienação ou oneração de bens integrantes do ativo não circulante e de participações societárias de caráter não permanente, quando de valor superior a 1% (um por cento) do patrimônio líquido da Sociedade, nos casos de operações com empresas não integrantes da Organização Bradesco;
- b) a constituição de ônus reais e a prestação de garantias a obrigações de terceiros;
- c) associações envolvendo a Sociedade, inclusive participação em acordo de acionistas.

**Parágrafo quinto** - A remuneração dos diretores será fixada pelos sócios-cotistas, de comum acordo.

**Parágrafo sexto** - Compete à Diretoria a concessão de qualquer modalidade de doação, contribuição ou auxílio, independentemente do beneficiário.

**Parágrafo sétimo** - Além das atribuições normais que lhe são conferidas pela lei e por este contrato social, compete especificamente a cada membro da Diretoria:

- a) ao Diretor Geral, presidir as reuniões da Diretoria, supervisionar e coordenar a ação dos seus membros;
- b) ao Diretor Gerente, colaborar com o Diretor Geral no desempenho de suas funções e supervisionar e coordenar as áreas que lhes ficarem afetas;
- c) ao Diretor, colaborar com os demais membros da Diretoria no desempenho de suas funções, e supervisionar e coordenar as áreas que lhes ficarem afetas, além das funções que lhes foram atribuídas de acordo com o disposto no parágrafo oitavo desta cláusula.

**Parágrafo oitavo** - Os sócios-cotistas designarão dentre os diretores da Sociedade os que devam ocupar as funções específicas, conforme segue:

- I. Diretor responsável pela atividade de administração fiduciária, o qual, no exercício da função, poderá assinar isoladamente toda e qualquer declaração ou documento relativos aos fundos de investimento e suas ofertas públicas de distribuição de valores mobiliários;

A.C.J.

D.R.C.

M.C.

**Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social da BEM  
- Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº  
00.066.670/0001-00 - NIRE 35.219.824.630 - Alteração de  
28.4.2023 .7.**

- II. Diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e da Instrução CVM nº 558, de 26.3.2015;
- III. Diretor responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimentos;
- IV. Diretor responsável pelo dever de verificação da adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil do cliente.

**Cláusula Sétima** - Ressalvadas as exceções previstas expressamente neste Instrumento, a Sociedade só se obriga mediante assinaturas, em conjunto, de no mínimo 2 (dois) diretores, devendo um deles estar no exercício do cargo de Diretor Geral ou Diretor Gerente.

**Parágrafo Primeiro** - A Sociedade poderá também ser representada por no mínimo 1 (um) diretor e 1 (um) procurador, ou por no mínimo 2 (dois) procuradores, em conjunto, especialmente constituídos, devendo do respectivo instrumento de mandato constar os seus poderes, os atos que poderão praticar e o seu prazo.

**Parágrafo Segundo** - A Sociedade poderá ainda ser representada isoladamente por qualquer membro da Diretoria ou por procurador com poderes específicos, nos seguintes casos:

- a) mandatos com cláusula "ad judicium", hipótese em que a procuração poderá ter prazo indeterminado e ser substabelecida;
- b) recebimento de citações ou intimações judiciais ou extrajudiciais;
- c) participação em licitações e leilões públicos ou privados;
- d) em assembleias gerais de acionistas ou cotistas de empresas ou fundos de investimento de que a Sociedade participe, bem como de entidades de que seja sócia ou filiada;
- e) perante repartições, instituições e órgãos públicos ou privados, desde que não implique na assunção de responsabilidades e/ou obrigações pela Sociedade;
- f) em depoimentos judiciais;
- g) perante as entidades certificadoras para obtenção de certificados digitais.



A.C.J.



D.R.C.



M.C.

**Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social da BEM  
- Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº  
00.066.670/0001-00 - NIRE 35.219.824.630 - Alteração de  
28.4.2023 .8.**

**Parágrafo Terceiro** - Os sócios-cotistas e os diretores ficam terminantemente proibidos de conceder avais, fianças ou outras quaisquer garantias em operações alheias aos interesses e/ou atividades sociais.

#### **VII - Do Uso da Denominação Social**

**Cláusula Oitava** - É vedado o uso da denominação da Sociedade em negócios estranhos ao objeto e aos interesses sociais.

#### **VIII - Do Exercício Social**

**Cláusula Nona** - O exercício social terminará em 31 de dezembro de cada ano, quando serão elaboradas as demonstrações do movimento social, podendo a Sociedade levantar balanços ou balancetes semestrais ou mensais, a critério da Diretoria.

#### **IX - Dos Lucros e dos Prejuízos**

**Cláusula Décima** - O lucro líquido apurado em cada balanço, após as deduções legais, terá a seguinte destinação:

- I. constituição de Reserva Legal;
- II. pagamento de dividendos, aprovados pelos sócios-cotistas que, somados aos dividendos intermediários e/ou juros sobre o capital próprio declarados, de que tratam os parágrafos primeiro e segundo desta cláusula, assegurem aos sócios-cotistas, em cada exercício, a título de dividendo mínimo, 1% (um por cento) do respectivo lucro líquido.

**Parágrafo Primeiro** - À conta de Lucros Acumulados ou de reservas de lucros existentes, a Diretoria fica autorizada a declarar e pagar dividendos intermediários.

**Parágrafo Segundo** - Poderá ainda, a Diretoria, autorizar a distribuição de lucros aos sócios-cotistas a título de juros sobre o capital próprio, nos termos da legislação específica, em substituição total ou parcial dos dividendos intermediários cuja declaração lhe é facultada pelo parágrafo anterior ou, ainda, em adição aos mesmos.

 A.C.J.

 D.R.C.

 M.C.

**Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social da BEM  
- Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº  
00.066.670/0001-00 - NIRE 35.219.824.630 - Alteração de  
28.4.2023 .9.**

**Parágrafo Terceiro** - Caberá a Diretoria, observada a legislação referida no parágrafo anterior, fixar, a seu exclusivo critério, o valor e a data do pagamento de cada parcela de juros cuja distribuição vier a autorizar.

**Parágrafo Quarto** - Os juros eventualmente pagos aos sócios-cotistas serão imputados, líquidos do imposto de renda na fonte, ao valor do dividendo mínimo do exercício (1%), de acordo com o inciso II do "caput" desta cláusula.

**Cláusula Décima Primeira** - O saldo do lucro líquido, verificado após as distribuições previstas na cláusula anterior, terá a destinação proposta pela diretoria, aprovada pelos sócios-cotistas, podendo ser destinado 100% (cem por cento) à Reserva de Lucros - Estatutária, visando à manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações ativas da Sociedade, até atingir o limite de 80% (oitenta por cento) do valor do capital social integralizado.

**Parágrafo Único** - Na hipótese da proposta da Diretoria sobre a destinação a ser dada ao lucro líquido do exercício conter previsão de distribuição de dividendos e/ou pagamento de juros sobre capital próprio em montante superior ao dividendo obrigatório estabelecido no inciso II da cláusula décima, e/ou retenção de lucros nos termos da aplicação subsidiária do artigo 196 da lei nº 6.404/76, o saldo do lucro líquido para fins de constituição da reserva mencionada neste artigo será determinado após a dedução integral dessas destinações.

**Cláusula Décima Segunda** - Os eventuais prejuízos serão suportados pelos sócios-cotistas, na proporção de suas participações no capital social da Sociedade.

### **X - Da Liquidação**

**Cláusula Décima Terceira** - No caso de liquidação da Sociedade, o liquidante será indicado pelos sócios-cotistas, de comum acordo. O acervo apurado será distribuído entre os sócios-cotistas, na proporção das suas cotas.

### **XI - Do Foro**

**Cláusula Décima Quarta** - O foro da Sociedade é o da Cidade de Osasco, SP, o qual é eleito também pelos sócios-cotistas para as soluções de eventuais questões que surgirem em consequência deste contrato.



A.C.J.



D.R.C.



M.C.

**Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social da BEM  
- Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº  
00.066.670/0001-00 - NIRE 35.219.824.630 - Alteração de  
28.4.2023**

## **XII - Das Disposições Gerais**

**Cláusula Décima Quinta** - Nos termos do parágrafo único do artigo 1.053 do Código Civil, a regência supletiva da Sociedade obedecerá às normas da Sociedade Anônima.”

E por estarem assim justos e contratados, os sócios-cotistas, por seus representantes legais, assinam o presente Instrumento Particular, impresso em 3 (três) vias de igual forma e teor, com 2 (duas) testemunhas, autorizando, tão logo seja homologado/pelo Banco Central do Brasil, o seu arquivamento na Junta Comercial do Estado de São Paulo, para os fins e efeitos de direito.

Osasco, SP, 28 de abril de 2023

Sócios-Cotistas:

MARCELO DE ARAUJO NORONHA

ANDRÉ RODRIGUES CANO

Banco Bradesco BBI S.A.

Banco Bradesco S.A.

Marcelo de Araujo Noronha

André Rodrigues Cano

Testemunhas:

Antonio Campanha Junior

Dagilson Ribeiro Carnevali

Antonio Campanha Junior

21.858.522-6/SSP-SP

CPF 167.477.158/45

Dagilson Ribeiro Carnevali

RG 10.145.653-0/SSP-SP

CPF 032.509.788-76



**JUCESP**

JUCESP

10

20 SET 2023

SEDE



### FICHA CADASTRAL SIMPLIFICADA

NESTA FICHA CADASTRAL SIMPLIFICADA, AS INFORMAÇÕES DOS QUADROS "EMPRESA", "CAPITAL", "ENDEREÇO", "OBJETO SOCIAL" E "TITULAR/SÓCIOS/DIRETORIA" REFEREM-SE À SITUAÇÃO ATUAL DA EMPRESA, NA DATA DE EMISSÃO DESTES DOCUMENTOS.

A SEGUIR, SÃO INFORMADOS OS EXTRATOS DOS CINCO ÚLTIMOS ARQUIVAMENTOS REALIZADOS, SE HOUVER.

A AUTENTICIDADE DESTA FICHA CADASTRAL SIMPLIFICADA PODERÁ SER CONSULTADA NO SITE WWW.JUCESPONLINE.SP.GOV.BR, MEDIANTE O CÓDIGO DE AUTENTICIDADE INFORMADO AO FINAL DESTES DOCUMENTOS.

PARA OBTER O HISTÓRICO COMPLETO DA EMPRESA, CONSULTE A FICHA CADASTRAL COMPLETA.

EMPRESA		
<b>BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA</b>		
		TIPO: SOCIEDADE LIMITADA
NIRE MATRIZ	DATA DA CONSTITUIÇÃO	EMIÇÃO
35219824648	04/03/2005	13/02/2023 10:11:58
INÍCIO DE ATIVIDADE	CNPJ	INSCRIÇÃO ESTADUAL
30/08/2004	00.066.670/0001-00	

CAPITAL	
R\$ 1.500.093,36 (UM MILHÃO, QUINHENTOS MIL, NOVENTA E TRÊS REAIS E TRINTA E SEIS CENTAVOS)	

ENDEREÇO		
LOGRADOURO:	NÚMERO:	
BAIRRO:	COMPLEMENTO:	
MUNICÍPIO:	CEP:	UF: SP

OBJETO SOCIAL	
EXTRAÇÃO DE MINÉRIO DE METAIS PRECIOSOS SOCIEDADES DE CRÉDITO IMOBILIÁRIO HOLDINGS DE INSTITUIÇÕES NÃO-FINANCEIRAS ADMINISTRAÇÃO DE CONSÓRCIOS PARA AQUISIÇÃO DE BENS E DIREITOS	

TITULAR / SÓCIOS / DIRETORIA	
BANCO BEM S.A, NIRE 21300003177, SITUADA À RUA EGITO, 283, CENTRO, SAO LUIS - MA, CEP 65010-190, NA SITUAÇÃO DE SÓCIO. COM VALOR DE PARTICIPAÇÃO NA SOCIEDADE DE \$ 1.500.093,27.	
MARCIO ARTUR LAURELLI CYPRIANO, RAÇA/COR: NÃO INF., NACIONALIDADE BRASILEIRA, CPF: 063.906.928-20, RG/RNE: 28633398, RESIDENTE À CIDADE DE DEUS, S/N, VILA YARA, OSASCO - SP, CEP 06029-900, NA SITUAÇÃO DE SÓCIO E ADMINISTRADOR, ASSINANDO PELA EMPRESA. COM VALOR DE PARTICIPAÇÃO NA SOCIEDADE DE \$ ,09.	
SERGIO SOCHA, NACIONALIDADE BRASILEIRA, RAÇA/COR: NÃO INF., CPF: 133.186.409-72, RG/RNE: 2088550, RESIDENTE À CIDADE DE DEUS, S/N, VILA YARA, OSASCO - SP, CEP 06029-900, NA SITUAÇÃO DE DIRETOR, REPRESENTANTE DE BANCO BEM S.A, ASSINANDO PELA EMPRESA..	



5 ÚLTIMOS ARQUIVAMENTOS

SESSÃO: 04/03/2005

SEDE TRANSFERIDA DE OUTRO ESTADO: MA, NIRE 21200002012.

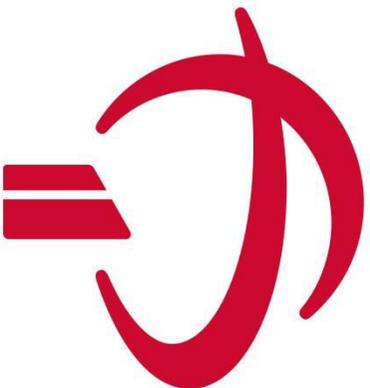
INCLUSÃO DE CNPJ 00.066.670/0001-00

FIM DAS INFORMAÇÕES PARA NIRE: 35219824648  
DATA DA ÚLTIMA ATUALIZAÇÃO DA BASE DE DADOS: 13/02/2023



Ficha Cadastral Simplificada. Documento certificado por JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE SÃO PAULO. A Junta Comercial do Estado de São Paulo, garante a autenticidade deste documento quando visualizado diretamente no portal [www.jucesponline.sp.gov.br](http://www.jucesponline.sp.gov.br) sob o número de autenticidade 193830278, segunda-feira, 13 de fevereiro de 2023 às 10:11:58.





**bradesco**  
**bem dtvm**

*Formulário de Referência<sup>1</sup>*

*Conforme Anexo E da Resolução CVM 21, de 25 de fevereiro de 2021*

**Março/2022**

---

<sup>1</sup> Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2021

**Sumário**

<b>1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário .....</b>	<b>3</b>
<b>2. Histórico da empresa .....</b>	<b>3</b>
<b>3. Recursos humanos .....</b>	<b>4</b>
<b>4. Auditores.....</b>	<b>4</b>
<b>5. Resiliência financeira .....</b>	<b>4</b>
<b>6. Escopo das atividades .....</b>	<b>4</b>
<b>7. Grupo econômico .....</b>	<b>4</b>
<b>8. Estrutura operacional e administrativa.....</b>	<b>1</b>
<b>9. Remuneração da empresa .....</b>	<b>2</b>
<b>10. Regras, procedimentos e controles internos.....</b>	<b>2</b>
<b>11. Contingências .....</b>	<b>2</b>
<b>12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração.....</b>	<b>2</b>
<b>ANEXO I – IDENTIFICAÇÃO E DECLARAÇÕES DOS RESPONSÁVEIS.....</b>	<b>2</b>
<b>ANEXO II– ESTRUTURA OPERACIONAL E ADMINISTRATIVA ITEM 8.3.....</b>	<b>2</b>
<b>ANEXO III – DECLARAÇÕES ADICIONAIS.....</b>	<b>3</b>

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, CLOVIS GRESELE, ADEMILSON CÂNDIDO DOS SANTOS SILVA e EDIVANE DE OLIVEIRA CAPANI  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/E01F-0194-2391-3629> e informe o código E01F-0194-2391-3629



<b>ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS</b>
<b>1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário</b>
<i>Kelly Lucena Navarro – Gerente Departamento Ações e Custódia</i>
<b>1.1. Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Instrução, atestando que:</b>
<b>a. reviram o formulário de referência</b>
<b>b. o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa</b>
<i>Nos termos do Contrato Social, bem como das exigências da Resolução CVM n.º 21 de 25 de fevereiro de 2021 (“Resolução 21/2021”), são responsáveis pelo conteúdo do presente formulário o Sr. <u>André Bernardino da Cruz Filho</u>, na qualidade de diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários e o Sr. <u>Marlos Francisco de Souza Araújo</u>, na qualidade de diretor responsável pelo cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Instrução, sendo que ambos atestam que:</i>
<i>a. reviram o presente formulário de referência; e</i>
<i>b. o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa.</i>
<i>Conforme ANEXO I – Identificação e Declaração dos Responsáveis</i>
<b>2. Histórico da empresa<sup>2</sup></b>
<b>2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa</b>
<i>A BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“BEM DTVM”), sociedade limitada, foi constituída em 21 de outubro de 1968, pelo Banco do Estado do Maranhão S.A.</i>
<i>Em fevereiro de 2004, por meio do leilão de privatização do Banco do Estado do Maranhão S.A., a BEM DTVM passou a integrar o quadro de sociedades controladas direta ou indiretamente pelo Banco Bradesco.</i>
<i>Em novembro de 2004, a Organização Bradesco, com o objetivo de fortalecer a participação da sua prestação de serviços qualificados ao mercado de capitais do País, decidiu pelo direcionamento da BEM DTVM para atuar exclusivamente como administradora fiduciária de fundos de investimento geridos por gestores de recursos independentes.</i>
<b>2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:</b>
<b>a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário</b>
<i>Não houve mudanças relevantes no período para a empresa BEM DTVM, entretanto, em 2016, foi concluída a operação de aquisição pelo Banco Bradesco do HSBC Bank Brasil S. A. – Banco Múltiplo, conforme divulgado ao mercado.</i>
<b>b. escopo das atividades</b>
<i>Não houve mudanças relevantes no período.</i>
<b>c. recursos humanos e computacionais</b>

<sup>2</sup> A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

Não houve mudanças relevantes no período para a empresa BEM DTVM, entretanto, com relação aos recursos humanos, as estruturas do Banco Bradesco S.A., dedicadas à realização das atividades de administração fiduciária sob responsabilidade da BEM DTVM, receberam, em 2016, funcionários oriundos do processo de aquisição do HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo.

**d. regras, políticas, procedimentos e controles internos**

Em atendimento a Resolução 21/2021 os documentos abaixo relacionados representam alicerces relevantes das regras e políticas da Organização Bradesco, devidamente seguidos pela BEM DTVM:

- ✓ Código de Conduta Ética Corporativo;
- ✓ Código de Conduta Ética Setorial do Profissional do Mercado Financeiro e de Capitais;
- ✓ Regras, Procedimentos e Controles Internos;
- ✓ Política de Compra e Venda de Valores Mobiliários;

Os referidos documentos encontram-se atualizados e formalizados no âmbito da Organização Bradesco e são, conforme norma interna para Classificação da Informação, classificados como “público”, tendo em vista que estão divulgados na página da BEM DTVM: [www.bradescobemdtvm.com.br](http://www.bradescobemdtvm.com.br). Os processos operacionais são detalhados em manuais de procedimentos internos, objeto de auditoria e certificação de qualidade.

**3. Recursos humanos<sup>3</sup>**

**3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:**

**a. número de sócios**

São dois sócios: o Banco Bradesco BBI S.A. e o Banco Bradesco S.A.

**b. número de empregados**

Atualmente, a BEM DTVM não possui empregados diretos e utiliza-se da estrutura e do corpo técnico formado por 173 profissionais do Banco Bradesco S.A, por intermédio do seu Departamento de Ações e Custódia, dedicados ao exercício das atividades relacionadas à administração fiduciária.

**c. número de terceirizados**

Não possui terceiros contratados

**d. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e que atuem exclusivamente como prepostos, empregados ou sócios da empresa**

. Alínea d com redação dada pela Instrução CVM nº 593, de 17 de novembro de 2017.

Nome	CPF
André Bernardino da Cruz Filho	192.221.224-53

**4. Auditores**

**4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:**

**a. nome empresarial**

KPMG Auditores Independentes, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 57.755.217/0022-53

**b. data de contratação dos serviços**

Data da Contratação (atual): 25.03.2020

**c. descrição dos serviços contratados**

<sup>3</sup> A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNATTO, GLOVIS GRISELE, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e ELIANE DEL SENT-GATANI. Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/E01F-0194-2391-3629 e informe o código E01F-0194-2391-3629



Os serviços contratados contemplam: (i) auditoria das demonstrações contábeis; (ii) relatórios regulamentares para atendimento ao Banco Central e CVM; e (iii) outros serviços prestados pelos auditores externos (revisões de informações, substancialmente, financeiras, fiscais)
<b>5. Resiliência financeira</b>
<b>5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:</b>
<b>a. se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário – instituição financeira</i>
<b>b. se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais).</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário – instituição financeira</i>
<b>5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução<sup>4</sup></b>
<i>Não se aplica a BEM DTVM.</i>
<b>6. Escopo das atividades</b>
<b>6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:</b>
<b>a. tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)</b>
<i>Atividade de administração fiduciária para fundos de investimento, clubes de investimento e carteiras administradas e distribuição de cotas de fundos de investimento sob sua administração.</i>
<b>b. tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)</b>
<i>A BEM DTVM realiza a administração fiduciária dos mais diversos fundos de investimento distribuídos nas principais classes previstas na regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários:</i> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Fundos de Investimento de Renda Fixa, Cambial, Ações e Multimercados;</li> <li>✓ Fundos de Investimento em Participações;</li> <li>✓ Fundos de Investimento Imobiliário;</li> <li>✓ Fundos de Investimento em Direitos Creditórios; e</li> <li>✓ Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados.</li> </ul>
<b>c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão</b>
<i>Os fundos de investimento sob administração fiduciária da BEM DTVM possuem os mais diversos valores mobiliários regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários, com destaque para: Títulos de emissão de Companhias Abertas (Debêntures e Notas Promissórias), Ações, Cotas de Fundos de Investimento e Fundos de Investimento Estruturados (ex. FIDCs, FIPs e FIIIs), Fundos de Índice e Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI.</i>
<b>d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor</b>

<sup>4</sup> A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria administrador fiduciário de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.

A BEM DTVM atua na atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento.

**6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:**

Além das atividades citadas no item 6.1. letra "a" acima, a BEM DTVM atua como Representante de Investidores Não Residentes.

**a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e**

Não há.

**b. informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades.**

A BEM DTVM é empresa integrante do Conglomerado Bradesco, sendo que o Banco Bradesco S.A. e as demais empresas do grupo atuam em diversos segmentos, tais como, Banco de Investimento, Seguros, Capitalização, Previdência, Corretoras entre outros.

**Controlador:**

Bradesco BBI (BBI) - Banco de Investimento da Organização Bradesco, assessora clientes em emissões primárias e secundárias de ações, transações de fusão, aquisição e venda de ativos, estruturação e distribuição de instrumentos de dívidas, incluindo debêntures, notas promissórias, CRIs, fundos imobiliários, FIDCs e bonds (no Brasil e exterior), além de operações estruturadas de financiamento de empresas e projetos na modalidade Project Finance. Sua principal atribuição é gerar resultados por meio da combinação de equipes especializadas com as Unidades e Segmentos de negócios do Banco Bradesco S.A.

**Sob Controle Comum:**

**BRAM – Bradesco Asset Management** a qual é empresa da Organização Bradesco que realiza a gestão de diversos fundos de investimento distribuídos nas principais classes previstas nas regulamentações vigentes e por mandatos para gestão de Carteiras Administradas, bem como, de veículos de investimento no exterior.

**Bradesco S/A Corretora de Títulos e Valores Mobiliários**, empresa da Organização Bradesco que têm como função: (i) Intermediar a compra e venda de ações, contratos derivativos, ativos financeiros, índices e outros, admitidos às negociações nas Bolsas de Valores, na Bolsa de Mercadorias & Futuros, no Mercado de Balcão Organizado e no Tesouro Direto; e (ii) Custodiar títulos mobiliários, promovendo sua constante atualização quanto aos direitos a eles concernentes.

No que tange a eventual existência de potenciais conflitos de interesses quanto às atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades, os membros do Conselho, de acordo com o artigo 7º, letra "h" do Regimento Interno do Conselho de Administração do Banco Bradesco S.A., são impedidos de interferir nas operações que tenham interesse conflitante com os da Companhia ou qualquer uma das empresas da Organização Bradesco. Neste caso, as causas por imparidade devem ser especificadas nas atas das reuniões.

Na mesma linha, a Organização Bradesco adota Política e Norma Corporativa Anticorrupção, as diretrizes da Lei Geral de Proteção de Dados ("LGPD"), bem como Código de Conduta Ética



Corporativo que estabelece princípios e diretrizes para condução da política de relacionamento de todos os seus Administradores, Funcionários e/ou Colaboradores e veda, expressamente, o envolvimento destes em situações que caracterizem conflito de interesses, assim entendido pela possibilidade de confronto direto ou indireto entre os interesses pessoais destes e os da Organização, que possam comprometer ou influenciar de maneira indevida o desempenho de suas atribuições e responsabilidades, sendo caracterizado por toda e qualquer vantagem, material ou não, em favor próprio ou de terceiros (parentes, amigos, etc.) com os quais têm ou tiveram relações pessoais, comerciais ou políticas. Além disso, é vedado pelo referido Código, aos Administradores, Funcionários e/ou Colaboradores, deliberar na presença de qualquer conflito de interesses, cabendo-lhes cientificar o seu impedimento e a sua consequente não participação na decisão aos seus pares e superiores imediatos.

**6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos<sup>5</sup> e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:**

**a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados):**

*Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.*

**b. número de investidores, dividido por:**

**i.pessoas naturais:**

*Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.*

**ii.pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais):**

*Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.*

**iii.instituições financeiras:**

*Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.*

**iv.entidades abertas de previdência complementar:**

*Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.*

**v.entidades fechadas de previdência complementar:**

*Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.*

**vi.regimes próprios de previdência social:**

*Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.*

**vii.seguradoras:**

*Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.*

**viii.sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil:**

*Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.*

**ix.clubes de investimento:**

*Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.*

**x.fundos de investimento:**

*Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.*

**xi.investidores não residentes:**

*Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.*

**xii.outros (especificar):**

<sup>5</sup> Se for o caso, fornecer informações apenas dos investidores dos fundos feeders, e não do fundo master

<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados):</b>
<i>O total de recursos financeiros sob administração da BEM DTVM é de R\$639.028.201.331,26, sendo R\$ 493.629.752.481,56 em fundos destinados a investidores qualificados e R\$ 145.398.448.849,70 em fundos destinados a investidores não qualificados.</i>
<b>d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior:</b>
R\$ 19.908.853.490,52
<b>e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes):</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:</b>
<b>i.pessoas naturais:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>ii.pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais):</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>iii.instituições financeiras:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>iv.entidades abertas de previdência complementar:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>v.entidades fechadas de previdência complementar:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>vi.regimes próprios de previdência social:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>vii.seguradoras:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>viii.sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>ix.clubes de investimento:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>x.fundos de investimento:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>xi.investidores não residentes:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>xii.outros (especificar):</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:</b>
<b>a. ações:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>

<b>c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>d. cotas de fundos de investimento em ações:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>e. cotas de fundos de investimento em participações:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>f. cotas de fundos de investimento imobiliário:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>h. cotas de fundos de investimento em renda fixa:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>i. cotas de outros fundos de investimento:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>j. derivativos (valor de mercado):</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>k. outros valores mobiliários:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>l. títulos públicos:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>m. outros ativos:</b>
<i>Informação não obrigatória para o Administrador Fiduciário.</i>
<b>6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária</b>
<i>Os gestores contratados pela BEM DTVM possuem perfis e foco de atuação distintos, tais como: (i) gestão de recursos próprios (companhias seguradoras, entidades fechadas de previdência complementar, empresas, entre outras); (ii) gestão de ativos financeiros de segmento específico (renda variável, renda fixa ou crédito privado); (iii) gestão de grandes fortunas, assim denominadas "gestoras de patrimônio"; e (iv) gestoras de portfólio de produtos diversificados.</i>
<b>6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes</b>
<i>Não existem outras informações julgadas relevantes.</i>
<b>7. Grupo econômico</b>
<b>7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:</b>
<b>a. controladores diretos e indiretos</b>
<i>O Banco Bradesco BBI, instituição financeira que atua como Banco de Investimento, controlado pelo Banco Bradesco S.A., é controlador da BEM DTVM, com participação de 99,99%</i>
<b>b. controladas e coligadas</b>
<i>Não possui empresas controladas e/ou coligadas.</i>
<b>c. participações da empresa em sociedades do grupo</b>
<i>A BEM DTVM não possui participações em sociedades do grupo.</i>
<b>d. participações de sociedades do grupo na empresa</b>

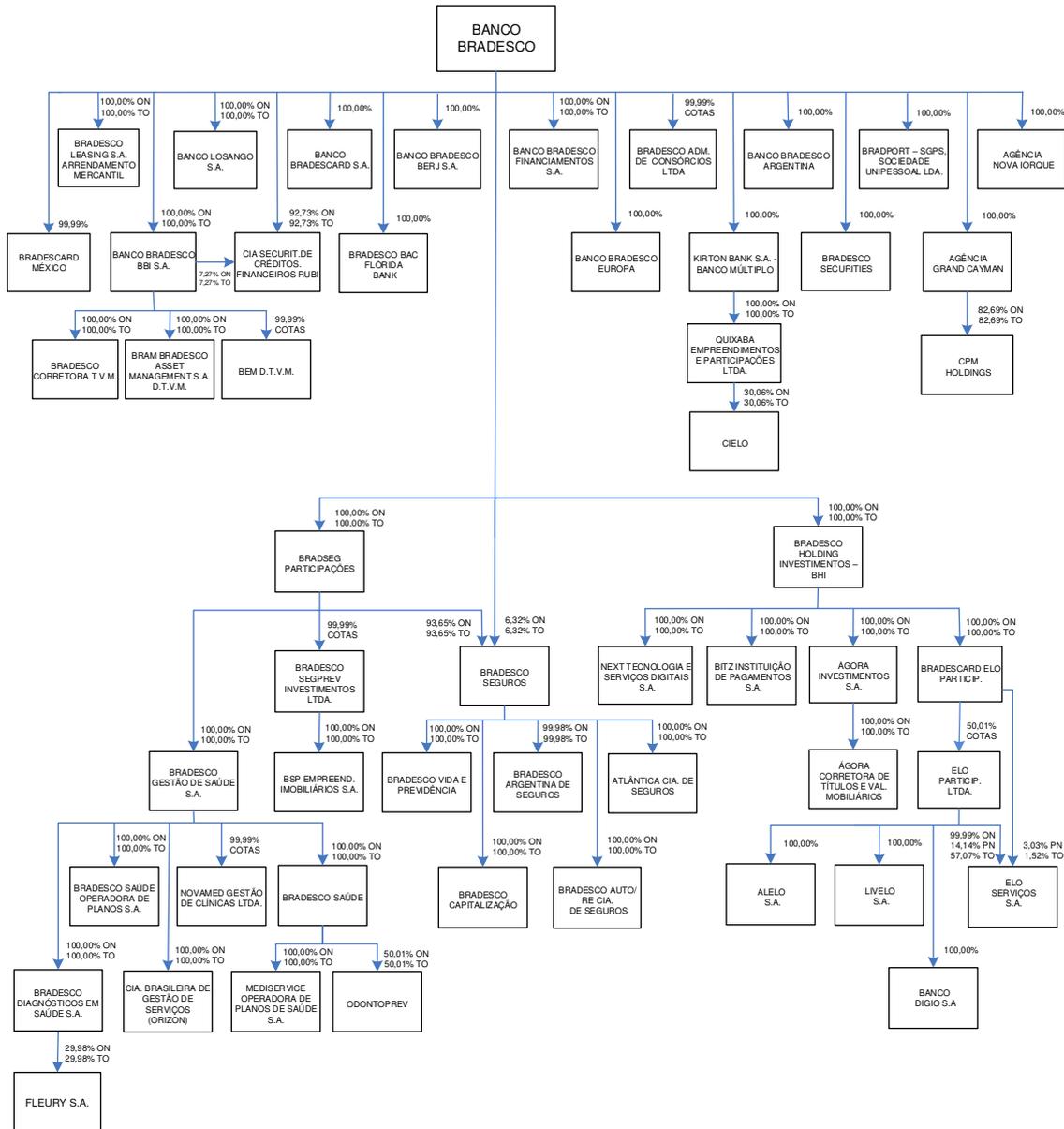
O Banco Bradesco S.A. com participação de 0,01% e o Banco Bradesco BBI com participação de 99,99%.

**e. sociedades sob controle comum**

BRAM – Bradesco Asset Management S.A. DTVM, CNPJ nº 62.375.134/0001-44; e  
Bradesco S.A Corretora de Títulos e Valores Mobiliários, CNPJ nº 61.855.045/0001-32.

**7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 7.1**

## ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO



Data Base: 31.12.2021

### Sociedades Anônimas

ON - Ações Ordinárias com direito a voto nas Assembleias (ações controle);  
 PN - Ações Preferenciais sem direito de voto nas Assembleias, com preferência no recebimento dos dividendos/JCPs; e  
 TOTAL - Soma das ações ON e PN, representando a participação no capital.

### Sociedades Limitadas

COTAS - representam a participação no capital social da empresa.

## 8. Estrutura operacional e administrativa<sup>6</sup>

**8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:**

**a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico**

*A BEM DTVM, conforme já mencionado, pertence ao Conglomerado Bradesco, sendo assim, de modo a garantir uniformidade nas práticas de governança corporativa adotadas, a Diretoria das controladas, como é o caso da BEM DTVM, é composta, também, por executivos do Banco. A interdependência entre os órgãos da controladora e das controladas faz com que haja manutenção de sinergia, estratégia e práticas corporativas.*

*As atividades de administração fiduciária de fundos de investimento, clubes de investimento e carteiras administradas e distribuição de cotas de fundos de investimento, desenvolvidas pela BEM DTVM, estão sob responsabilidade do Departamento de Ações e Custódia, departamento do Banco Bradesco S.A., o qual, no exercício de suas atividades, reporta os assuntos de sua responsabilidade ao Comitê Executivo de Negócios de Ações e Custódia.*

*O objetivo desse Comitê é avaliar a proposição de novos negócios e/ou novos clientes, inclusive partes relacionadas, no âmbito de suas operações, considerando os aspectos de negócios, riscos, processos, concessão de crédito e o potencial de resultados.*

**b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões**

*O Comitê Executivo de Negócios de Ações e Custódia é constituído, no mínimo, por 5 membros, todos formalmente nomeados pelo Diretor Presidente do Banco Bradesco S.A. O Comitê reunir-se-á, em caráter ordinário, mensal, ou extraordinário sempre que necessário. As deliberações são registradas em atas de reuniões, enviadas por e-mail, aos membros presentes, os quais darão sua concordância por meio eletrônico, registrando-se os ausentes, bem como a participação extraordinária dos convidados as reuniões do Comitê.*

**c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais**

*Aos Diretores compete administrar e representar a Sociedade, com poderes para obrigá-la em quaisquer atos e contratos de seu interesse. Compete especificamente a cada membro da Diretoria:*

*a) ao Diretor Geral, presidir as reuniões da Diretoria, supervisionar e coordenar a ação dos seus membros;*

*b) aos Diretores Vice-Presidentes, desempenhar as funções que lhes forem atribuídas e colaborar com o Diretor Geral no desempenho de suas funções;*

*c) ao Diretor Gerente, colaborar com o Diretor Geral e o Diretor Vice-Presidente no desempenho de suas funções e supervisionar e coordenar as áreas que lhes ficarem afetas;*

*d) ao Diretor, colaborar com os demais membros da Diretoria no desempenho de suas funções, e supervisionar e coordenar as áreas que lhes ficarem afetas, além de responder pelas operações dos Fundos de Investimento, reportando-se aos Membros da Diretoria.*

*Hierarquicamente, a Diretoria do Departamento de Ações e Custódia está subordinada ao Diretor Executivo Gerente Sr. José Ramos Rocha Neto, o qual se reporta ao Diretor Executivo Vice-Presidente*

6 A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

Sr. Eurico Ramos Fabri, que por sua vez está subordinado ao Diretor-Presidente Sr. Octavio de Lazari Junior.

**8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.**

**8.3. Em relação a cada um dos diretores de que tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:**

Conforme ANEXO II – Estrutura Operacional e Administrativa Item 8.3

**a. nome**

Conforme ANEXO II – Estrutura Operacional e Administrativa Item 8.3

**b. idade**

Conforme ANEXO II – Estrutura Operacional e Administrativa Item 8.3

**c. profissão**

Conforme ANEXO II – Estrutura Operacional e Administrativa Item 8.3

**d. CPF ou número do passaporte**

Conforme ANEXO II – Estrutura Operacional e Administrativa Item 8.3

**e. cargo ocupado**

Conforme ANEXO II – Estrutura Operacional e Administrativa Item 8.3

**f. data da posse**

Conforme ANEXO II – Estrutura Operacional e Administrativa Item 8.3

**g. prazo do mandato**

Conforme ANEXO II – Estrutura Operacional e Administrativa Item 8.3

**h. outros cargos ou funções exercidos na empresa**

Conforme ANEXO II – Estrutura Operacional e Administrativa Item 8.3

**8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:**

**a. currículo, contendo as seguintes informações:**

**i. cursos concluídos;**

**ii. aprovação em exame de certificação profissional**

**iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:**

- nome da empresa
- cargo e funções inerentes ao cargo
- atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
- datas de entrada e saída do cargo

**André Bernardino da Cruz Filho**

**Diretor Departamental**

Formado em Administração pela Universidade Paulista - UNIP. Possui Pós-Graduação "Lato Sensu" em Relações Internacionais pela Fundação Armando Alvares Penteado - FAAP.

Iniciou a carreira no Banco Banorte S.A. em abril de 1978, permanecendo até março de 1996, quando ingressou, como Superintendente, no Banco Alvorada S.A., atual denominação do Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Brasil S.A. Em setembro de 2003, foi transferido para o Banco Bradesco S.A. no

cargo de Gerente do Departamento de Ações e Custódia. Em abril de 2008, foi promovido ao cargo de Superintendente Executivo e, em dezembro de 2009, eleito Diretor Departamental.

**8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:**

**a. currículo, contendo as seguintes informações:**

**i. cursos concluídos;**

**ii. aprovação em exame de certificação profissional (opcional)**

**iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:**

- nome da empresa
- cargo e funções inerentes ao cargo
- atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
- datas de entrada e saída do cargo

**Marlos Francisco de Souza Araújo**  
**Diretor Departamental**

*Formação Acadêmica: Graduado em Administração pela Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade da Universidade de São Paulo - FEA/USP. Possui Mestrado em Administração pela Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade da Universidade de São Paulo - FEA/USP, além de AMP - Advanced Management Program pela Harvard Business School - Boston, Massachusetts, EUA e Cursos de Extensão Universitária pela Chicago University - Chicago, EUA e RMA Wharton Advanced Risk Management Program - Wharton - University of Pennsylvania - Philadelphia - Pennsylvania, EUA.*

*Iniciou a carreira no Banco Bradesco S.A. em abril de 1999, sendo, em dezembro de 2009, promovido ao cargo de Superintendente Executivo e, em março de 2013, eleito Diretor Departamental. Em setembro de 2017, foi eleito Membro do Comitê de Controles Internos e Compliance e Membro do Comitê de Gestão Integrado de Riscos e Alocação de Capital.*

*Atuou como Membro Suplente do Conselho Fiscal da Bradespar S.A. Atualmente é Membro da Mesa Regedora da Fundação Bradesco (desde março/2013), Membro Suplente do Conselho Fiscal do Top Clube Bradesco, Segurança, Educação e Assistência Social (desde abril/2018), Diretor da 2b Capital S.A., BEC e BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., (desde setembro/2017), Diretor da Bram - Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (desde setembro/2017), Ágora Gestão de Recursos Ltda. (ex-Kirton Gestão de Recursos Ltda.), (desde setembro/2017), Banco Bradescard S.A., Banco Bradesco BBI S.A., Banco Bradesco Financiamentos S.A., Banco Bradesco BERJ S.A., Banco Losango S.A. - Banco Múltiplo e Kirton Bank S.A. - Banco Múltiplo e Líder do Comitê de Gestão de Riscos da FEBRABAN - Federação Brasileira de Bancos (desde junho/2018).*

**8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:**

**a. currículo, contendo as seguintes informações:**

**i. cursos concluídos;**

<b>ii. aprovação em exame de certificação profissional</b>
<b>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• nome da empresa</li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>• cargo e funções inerentes ao cargo</li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram</li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>• datas de entrada e saída do cargo</li></ul>
<i>Não se aplica à categoria Administrador Fiduciário.</i>
<b>8.7. Em relação ao diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento, caso não seja a mesma pessoa indicada no item 8.4, fornecer:</b>
<b>a. currículo, contendo as seguintes informações:</b>
<b>i. cursos concluídos;</b>
<b>ii. aprovação em exame de certificação profissional</b>
<b>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</b>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• nome da empresa</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• cargo e funções inerentes ao cargo</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• datas de entrada e saída do cargo</li> </ul>
<p><i>As informações do diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento sob administração da BEM DTVM são as mesmas indicadas no item 8.4. acima.</i></p>
<p><b>8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:</b></p>
<p><b>a. quantidade de profissionais</b></p>
<p><i>Não se aplica à categoria Administrador Fiduciário.</i></p>
<p><b>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</b></p>
<p><i>Não se aplica à categoria Administrador Fiduciário.</i></p>
<p><b>c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</b></p>
<p><i>Não se aplica à categoria Administrador Fiduciário.</i></p>
<p><b>8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:</b></p>
<p><b>a. quantidade de profissionais</b></p>
<p><i>05 profissionais</i></p>
<p><b>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</b></p>
<p><u>Modelo de atuação:</u>  A Organização Bradesco utiliza o modelo de "Três Linhas para realizar o Gerenciamento de Riscos e Controles:</p> <p><u>1ª linha</u>, representada pelas áreas de negócio e áreas de suporte, responsáveis por identificar, avaliar, reportar e gerenciar os riscos inerentes como parte das atividades do dia a dia, além disso, são responsáveis pela execução dos controles, em resposta aos riscos, e/ou pela definição e implementação de planos de ação para garantir a efetividade do ambiente de controle interno, mantendo os riscos dentro dos níveis aceitáveis;</p> <p><u>2ª linha</u>, representada pelas áreas de supervisão, responsáveis por estabelecer políticas e procedimentos de gerenciamento de riscos e conformidade para o desenvolvimento e/ou monitoramento dos controles da 1ª linha. Nesta linha, destacam-se os Departamentos de Controle Integrado de Riscos, Compliance Conduta e Ética, Jurídico, Segurança Corporativa, entre outros; e</p> <p><u>3ª linha</u>, representada pelo Departamento de Auditoria e Inspeção Geral, é responsável por avaliar de maneira independente a eficácia do gerenciamento de riscos e dos controles internos, incluindo a forma como a primeira e a segunda linhas alcançam seus objetivos, reportando os resultados de seus trabalhos ao Conselho de Administração, Comitê de Auditoria, Conselho Fiscal e Alta Administração.</p>
<p><b>c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</b></p>
<p><u>Sistemas:</u>  O Gerenciamento de Riscos e Controles utilizados pela área de Controles Internos da Organização é suportado pela ferramenta SAS EGRC.</p> <p><u>Rotinas e Procedimentos</u></p>

Assinado por: LUAN LEONARDO BOTURA, CARLOS HENRIQUE GALVÃO GNOATTO, CLOVIS GREELE, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e ELIANE DEL SENT CATANI  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/E01F-0194-2391-3629> e informe o código E01F-0194-2391-3629





- ✓ Sistema de Enquadramento - parametrização e monitoramento das regras de enquadramento do pré e pós trading. Ferramenta de controle de enquadramento legal ou gerencial, bem como, de risco de mercado, permitindo o acompanhamento das operações em ativos de Renda Variável, Mercadorias, Futuros, Renda Fixa, Swap, Fundos nos mercados local e offshore de forma on-line real time.
- ✓ Sistema de Escrituração e Controle de Cotistas - registra aplicações e resgates e disponibiliza on-line, as posições dos cotistas com recursos que facilitam o atendimento ao cliente.
- ✓ Sistema de Boletamento de Operações, via web para atender os gestores no envio das operações de compra e venda de ativos, tais como: Renda Fixa, Renda Variável, Operações de Derivativos e ingressos/retiradas de recursos.
- ✓ Sistema de Relatórios para Gestores, via web, possibilitando a consulta, impressão ou "download" das informações das carteiras dos Fundos de Investimento.
- ✓ Sistema de Boletamento de Aplicações e Resgates de Cotistas, via web, e de consulta ou impressão de extratos de movimentações de cotistas.
- ✓ Sistema Contabilidade de Fundos e Clubes - efetua tanto a contabilidade da carteira, como a dos cotistas, integrando os ambientes operacional e contábil.
- ✓ Sistema Fundo de Recebíveis - Cadastro e verificação dos critérios de elegibilidade de acordo com o regulamento de cada fundo de investimento.

#### Rotinas e procedimentos:

Todas as atividades são monitoradas por equipe especializada, assegurando que os controles e procedimentos sejam continuamente validados, garantindo a aderência dos processos e cumprimento dos requisitos legais, fiscais, contratuais, política de investimentos e regras específicas do cliente. Ademais, os procedimentos e rotinas são devidamente manualizados, visando à segurança e à qualidade dos serviços prestados.

#### Principais atividades de Tesouraria, Controle e Processamento de Ativos e Passivos:

- ✓ Controle e registro das movimentações do caixa;
- ✓ Disponibilização diária do fluxo de caixa projetado para D+n dos valores a pagar e a receber dos Fundos, Clubes e Carteiras;
- ✓ Enquadramento diário dos Fundos, Clubes e Carteiras de acordo com regulamentos, normas e políticas de investimento;
- ✓ Precificação diária dos ativos;
- ✓ Reconciliação dos estoques dos ativos junto aos emissores, agentes de custódia, instituições depositárias e clearings (SELIC e B3 – CETIP/CBLC);
- ✓ Provisão, registro, controle e pagamento das despesas (tais como honorários de prestações de serviços, taxa de fiscalização da CVM, taxa de administração, gestão, performance, entre outros) de acordo com condições contratuais pactuadas com os respectivos prestadores de serviços, bem como os custos e despesas inerentes as operações (tais como despesas de registro, liquidação e custódia das Clearings (SELIC e B3 – CETIP/CBLC);
- ✓ Apuração do patrimônio líquido, rentabilidade e valor da cota diária dos Fundos e Clubes de Investimento;
- ✓ Divulgação diária do valor da cota dos Fundos e Clubes de Investimento;
- ✓ Envio de informações aos cotistas;
- ✓ Contabilidade diária das operações realizadas para os Fundos e Clubes de Investimento;
- ✓ Conciliação diária dos saldos contábeis das Carteiras dos Fundos com as informações recebidas dos sistemas operacionais e cotas dos Fundos;
- ✓ Reconciliação das contas-correntes, comparando as movimentações com os fluxos de caixa dos Fundos, Clubes de Investimento e Carteiras;
- ✓ Conferência, controle e recolhimento dos impostos, taxas e contribuições conforme legislação fiscal vigente;

- ✓ *Elaboração dos balancetes mensais, das demonstrações financeiras anuais dos Fundos e publicação quando cabível;*
- ✓ *Disponibilização de informações diárias para o cliente/gestor, via web, das posições dos Fundos, Clubes e Carteiras;*
- ✓ *Prestação de informações aos Órgãos Reguladores, Autorreguladores e Fiscalizadores (CVM, BACEN, SPC, ANBIMA, Receita Federal, etc.), quando requeridas e/ou de acordo com as normas e regulamentações vigentes;*
- ✓ *Atendimento às empresas de Auditoria;*
- ✓ *Manutenção e guarda dos documentos comprobatórios das atividades;*

*Principais atividades de Escrituração de cotas:*

- ✓ *Abertura e registro dos livros legais nos Órgãos Oficiais e na Junta Comercial;*
- ✓ *Atendimento integral aos cotistas;*
- ✓ *Registro de dados do investidor, alteração e atualização de cadastro;*
- ✓ *Registro de movimentação de aplicações e resgates;*
- ✓ *Transferência de ativos e direitos;*
- ✓ *Execução de todas as decisões tomadas em Assembleias Gerais Ordinárias / Extraordinárias como, por exemplo, pagamento de rendimentos, amortizações, entre outros eventos tais como incorporação, fusão, cisão;*
- ✓ *Execução dos serviços de subscrição, desde a remessa ou da disponibilização eletrônica do boletim ao investidor para o recebimento dos valores;*
- ✓ *Processamento das informações para fins de Imposto de Renda (DIRF) dos rendimentos pagos ou creditados aos cotistas; e*

*Processamento / registro de gravames, bloqueios e liberações de cotas.*

**c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade**

*O profissional responsável pelas atividades de Tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas é o Sr. Gervásio Agostinho de Oliveira, Superintendente Executivo.*

*Graduado em Administração de empresas – PUC-SP, 2004 e pós-graduado em Finanças, IBMEC-SP, 2006. Iniciou sua carreira em 2000 no BBV Banco, como analista de riscos na área de Recuperação e Riscos de Créditos. Em 2004 passou a integrar o quadro do Departamento de Ações e Custódia do Banco Bradesco no setor de Precificação e Risco atuando em análises de riscos de mercado, cenários econômicos, precificação de ativos On Shore e Off Shore. Atualmente, é responsável pela Superintendência Operacional de Produtos e Serviços. Desde 2013 atua como participante na ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais, atualmente é Vice-Presidente do Fórum de Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais e membro de Acompanhamento de Serviços Qualificados e Melhores Práticas dos Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais.*

**8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:**

**a. quantidade de profissionais**

*19 profissionais*

**b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

*Distribuição de cotas de fundos de investimento sob administração fiduciária da BEM DTVM, com a utilização, em grande escala, da estrutura de agentes autônomos de investimento.*

**c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas**



Os profissionais direcionados a realizar a distribuição de cotas de fundos de investimento sob administração da BEM DTVM, são certificados por organismos de classe reconhecidos pelo mercado, a exemplo da ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais, e estão inseridos no Programa de Certificação Continuada do Bradesco de forma a assegurar a proteção do investidor e a satisfação dos clientes.

Além disso, o corpo técnico de profissionais que atuam na BEM DTVM é submetido ao programa de treinamento Corporativo do Bradesco, pelo qual cada colaborador participa de treinamentos fundamentais para o desempenho das atividades, com destaque para:

- i. Ética - Conceitos Gerais, Responsabilidade Social, Empresarial e Gestão Ética;
- ii. Segurança da Informação;
- iii. Controles Internos;
- iv. Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo; e
- v. Anticorrupção.

**d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição**

São utilizados computadores do tipo desktop, notebooks corporativos, central telefônica, celulares corporativos, servidor de e-mail, site.

**e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

- ✓ Sistema de Controle de Cotistas, para controle de movimentações e cadastro de Cotistas;
- ✓ Processo de Análise do Perfil do Investidor (Suitability);
- ✓ Monitoramento de movimentações para Prevenção e Combate a Lavagem de Dinheiro; e
- ✓ Acompanhamento dos agentes autônomos de investimento contratados.

**8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes**

Não existem outras informações julgadas relevantes.

**9. Remuneração da empresa**

**9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 6.1, indicar as principais formas de remuneração que pratica**

Para os serviços citados no item 6.1, a BEM DTVM adota, preponderantemente, a cobrança de sua remuneração com base em taxas fixas e valores mínimos.

**9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total auferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente, durante o mesmo período, dos clientes em decorrência de:**

**a. taxas com bases fixas:**

28%

**b. taxas de performance:**

Não se aplica à categoria Administrador Fiduciário.

**c. taxas de ingresso:**

Não se aplica à categoria Administrador Fiduciário.

**d. taxas de saída:**

Não se aplica à categoria Administrador Fiduciário.

**e. outras taxas:**

Não se aplica à categoria Administrador Fiduciário.

**9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes**



Não existem outras informações julgadas relevantes.

## 10. Regras, procedimentos e controles internos

### 10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços

A BEM DTVM possui procedimentos formais para seleção de prestadores de serviços, os quais estão suportados por processos internos de governança e consistem em: (i) coletar as informações necessárias para fundamentar os critérios de análise; (ii) aplicar questionário específico, com a finalidade de obter as informações do respectivo prestador de serviço, a sua experiência e qualificação no ramo de atividade, os documentos societários, os manuais de procedimentos, bem como outras informações, se necessário; (iii) validar as informações, os documentos recebidos e classificar o nível de risco dos prestadores de serviços; e (iv) após a contratação, revisar periodicamente os processos e as estruturas técnicas e operacionais dos contratados, considerando as normas e regras vigentes.

### 10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados

Não se aplica à categoria Administrador Fiduciário.

### 10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.

Não se aplica à categoria Administrador Fiduciário.

### 10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados

A BEM DTVM, conforme já mencionado, faz parte do Grupo Bradesco, assim sendo, utiliza-se do seu Plano de Continuidade de Negócios (PCN), seguido rigorosamente pelo Departamento de Ações e Custódia, unidade responsável por suas atividades de administração fiduciária e distribuição de cotas de fundos de investimentos.

No referido plano estão mapeadas às atividades de risco, que podem causar impactos no negócio pela materialização de eventos de risco operacional.

Com o objetivo de mitigar a materialização de evento de risco operacional, pela interrupção parcial ou total de atividades, o Bradesco possui ambiente alternativo exclusivo e especialmente estruturado para atender as demandas relacionadas às atividades de Administração Fiduciária, com segregação de acesso físico e lógico, infraestrutura duplicada para fornecimento de energia elétrica, ar-condicionado e nobreak/geradores, o qual está localizado na Cidade de Alphaville a 16 km da sua Matriz.

O processo de gerenciamento de continuidade de negócios é realizado de maneira corporativa, integrada e que estabelece papéis e responsabilidades para o acompanhamento do ciclo anual desta atividade no Bradesco, no qual as unidades devem:

- ✓ Revisar os processos de negócios críticos através da Análise de Impacto do Negócio (BIA);
- ✓ Avaliar as Estratégias de Continuidade;
- ✓ Manter os planos revistos e atualizados em ferramenta corporativa;
- ✓ Treinar as pessoas envolvidas nas atividades designadas;
- ✓ Testar os planos e estratégias seguindo o planejamento anual;
- ✓ Avaliar os resultados obtidos e promover os ajustes e melhorias necessárias; e
- ✓ Identificar, avaliar e tratar dos procedimentos de continuidade envolvendo terceiros considerados relevantes para as atividades da unidade.

As ações de continuidade de negócios são desenvolvidas internamente baseadas em melhores práticas divulgadas pelos principais órgãos internacionais do setor: DRI International (EUA) e BCI - Business Continuity Institute (Inglaterra), e também normativos e frameworks nacionais, como por exemplo, as normas ABNT NBR ISO 22301 e ABNT NBR ISO 22313. Destaca-se que os procedimentos operacionais estão contemplados no Sistema de Gestão da Qualidade certificados na NBR ISO9001:2015.

#### **10.5. Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários**

Risco de Liquidez é gerenciado pelo Gestor de Recursos de forma conjunta a BEM DTVM, para o qual são consideradas as seguintes premissas:

- ✓ Compatibilidade entre os ativos financeiros integrantes das carteiras de valores mobiliários e as condições de resgate de cotas previstas nos respectivos regulamentos dos fundos;
- ✓ As obrigações do Fundo, incluindo depósito de margem esperados e outras garantias;
- ✓ Análise da liquidez dos diferentes ativos financeiros, considerando os menores riscos de mercado e de contraparte possíveis, bem como a capacidade da transformação desses ativos financeiros em moeda corrente;
- ✓ Os valores de resgates esperados em condições ordinárias;
- ✓ O grau de dispersão da propriedade das cotas;
- ✓ Análise da liquidez dos ativos financeiros, considerando os menores riscos de mercado e de contraparte possíveis, bem como a capacidade da transformação desses ativos financeiros em moeda corrente;
- ✓ A realização periódica de testes de estresse com cenários que incluam as movimentações de passivo, liquidez dos ativos, obrigações e regras de cotização do fundo; e
- ✓ Em sendo o ativo - cotas de fundos de investimento constituído sob a forma de condomínio aberto - será considerado o volume investido e as regras de pagamento de resgate do fundo investido.

#### **10.6. Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor**

A BEM DTVM, conforme já mencionado, faz parte do Grupo Bradesco, assim sendo, adota políticas e normas Corporativas que observam as melhores práticas e regras aplicáveis a distribuição de cotas de fundos de investimento, das quais destacamos:

- ✓ Política Conheça Seu Cliente;
- ✓ Política Conheça seu Administrador e seu Funcionário;
- ✓ Política de Informações Cadastrais de Clientes;
- ✓ Política Corporativa Anticorrupção;
- ✓ Norma de Distribuição de Cotas de Fundos de Investimentos; e
- ✓ Norma Conheça Seu Cliente;

Ações de treinamento contínuo com Cartilha e Vídeo Treinamento de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento ao Terrorismo e à Anticorrupção.

Considerando que as ações são amplamente disseminadas pela Organização Bradesco, as Políticas Corporativas encontram-se disponíveis no endereço eletrônico: [http://www.bradesco.com.br/<Governança Corporativa > Estatuto e Políticas>Políticas Normas e Práticas>](http://www.bradesco.com.br/GovernancaCorporativa/EstatutoePoliticaseNormasPraticas).

**10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução**

[www.bradescobemdtvm.com.br](http://www.bradescobemdtvm.com.br)

**11. Contingências<sup>7</sup>**

**11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando:**

**a. principais fatos**

*Não há registros de processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que sejam relevantes para os negócios da BEM DTVM relativos a administração de carteiras de valores mobiliários.*

**b. valores, bens ou direitos envolvidos**

*Não há registros de processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que sejam relevantes para os negócios da BEM DTVM relativos a administração de carteiras de valores mobiliários.*

**11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional, indicando:**

**a. principais fatos**

*Não há registros de processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que sejam relevantes para os negócios da BEM DTVM relativos a administração de carteiras de valores mobiliários.*

**b. valores, bens ou direitos envolvidos**

*Não há registros de processos judiciais, administrativos ou arbitrais em nome do diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários.*

**11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores**

*Não há contingências relevantes.*

**11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando:**

**a. principais fatos**

*Não há registros de processos judiciais, administrativos ou arbitrais ou condenações transitadas em julgado em que a BEM DTVM tenha figurado no polo passivo, relativos a administração de carteiras de valores mobiliários.*

**b. valores, bens ou direitos envolvidos**

*Não há registros de processos judiciais, administrativos ou arbitrais ou condenações transitadas em julgado em que a BEM DTVM tenha figurado no polo passivo, relativos a administração de carteiras de valores mobiliários.*

<sup>7</sup> A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.



<p><b>11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:</b></p>
<p><b>a. principais fatos</b></p> <p><i>Não há registros de processos judiciais, administrativos ou arbitrais ou condenações transitadas em julgado em nome do diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários.</i></p>
<p><b>b. valores, bens ou direitos envolvidos</b></p> <p><i>Não há registros de processos judiciais, administrativos ou arbitrais ou condenações transitadas em julgado em nome do diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários.</i></p>
<p><b>12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, informando sobre:</b></p>
<p><b>a. acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5(cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos</b></p> <p><i>Conforme ANEXO III – Declarações Adicionais</i></p>
<p><b>b. condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação,</b></p> <p><i>Conforme ANEXO III – Declarações Adicionais</i></p>
<p><b>c. impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa</b></p> <p><i>Conforme ANEXO III – Declarações Adicionais</i></p>
<p><b>d. inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito</b></p> <p><i>Conforme ANEXO III – Declarações Adicionais</i></p>
<p><b>e. inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado</b></p> <p><i>Conforme ANEXO III – Declarações Adicionais</i></p>
<p><b>f. títulos contra si levados a protesto</b></p> <p><i>Conforme ANEXO III – Declarações Adicionais</i></p>

## ANEXO I – IDENTIFICAÇÃO E DECLARAÇÕES DOS RESPONSÁVEIS

### DECLARAÇÃO

Eu, **André Bernardino da Cruz Filho**, nos termos da Resolução CVM 21, de 25 de fevereiro de 2021 (“Resolução 21”), na qualidade de Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários – categoria administrador fiduciário, da BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., atesto que:

- a. Revisei o Formulário de Referência relativo às posições de 31 de dezembro de 2021; e
- b. O conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa.

Osasco, SP, 30 de março de 2022.

**André Bernardino da Cruz Filho**

Diretor

## DECLARAÇÃO

Eu, **Marlos Francisco de Souza Araújo**, nos termos da Resolução CVM 21, de 25 de fevereiro de 2021 (“Resolução 21”), na qualidade de Diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controle internos e da Resolução 21, da BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., atesto que:

- c. Revisei o Formulário de Referência relativo às posições de 31 de dezembro de 2021; e
- d. O conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa.

Osasco, SP, 30 de março de 2022.

**Marlos Francisco de Souza Araújo**  
Diretor

**ANEXO II – ESTRUTURA OPERACIONAL E ADMINISTRATIVA ITEM 8.3**

a. nome	b. idade	c. profissão	d. CPF ou número do passaporte	e. cargo ocupado	f. data da posse	g. prazo do mandato	h. outros cargos ou funções exercidas na empresa
André Bernardino da Cruz Filho	62	Bancário	192.221.224-53	Diretor Departamental	15.06.2020	Até a 1ª Reunião de Sócios-Cotistas a ser realizada no ano de 2023, estendendo-se até a posse dos Diretores que serão eleitos naquela oportunidade.	Membro da Mesa Regedora da Fundação Bradesco. Diretor responsável pela administração dos Fundos de Investimento administrados pelo Banco Bradesco S.A. e pela BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. Presidente do Conselho de Regulação e Melhores Práticas para os Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais da ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais. Presidente do Conselho de Administração da Galgo Sistemas de Informações S.A.
Marlos Francisco de Souza Araújo	44	Bancário	274.447.478-90	Diretor Departamental	15.06.2020	Até a 1ª Reunião de Sócios-Cotistas a ser realizada no ano de 2023, estendendo-se até a posse dos Diretores que serão eleitos naquela oportunidade.	Membro da Mesa Regedora da Fundação Bradesco. Membro Suplente do Conselho Fiscal do Top Clube Bradesco, Segurança, Educação e Assistência Social. Diretor da 2bCapital S.A. Diretor da Bram - Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários e da BEM - DTVM

							<p>Diretor da Ágora Gestão de Recursos Ltda.</p> <p>Diretor das empresas: Banco Bradescard S.A., Banco Bradesco BBI S.A., Banco Bradesco BERJ S.A., Banco Bradesco Financiamentos S.A., Banco Losango S.A. - Banco Múltiplo, Kirton Bank S.A. - Banco Múltiplo</p>
Eurico Ramos Fabri	49	Bancário	248.468.208-58	Diretor Vice-Presidente	15.06.2020	<p>Até a 1ª Reunião de Sócios-Cotistas a ser realizada no ano de 2023, estendendo-se até a posse dos Diretores que serão eleitos naquela oportunidade.</p>	<p>Membro da Mesa Regedora e Diretor Gerente da Fundação Bradesco.</p> <p>Membro do Conselho de Administração da Cidade de Deus - Companhia Comercial de Participações.</p> <p>Presidente do Conselho de Administração da Gestora de Inteligência de Crédito S.A. e RCB Investimentos S.A.</p> <p>Diretor Vice-Presidente do Banco Bradesco BBI S.A., Banco Bradesco BERJ S.A., Bradesco Leasing S.A - Arrendamento Mercantil, Bradesco - Kirton Corretora de Corretora de Câmbio S.A., Kirton Bank S.A. - Banco Múltiplo e NCF Participações S.A.</p> <p>Diretor Geral do Banco Bradescard S.A., Banco Bradesco Financiamentos S.A., Banco Losango S.A - Banco Múltiplo, BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., Bradesco Administradora de Consórcios Ltda. e Bradescard Elo Participações S.A.</p> <p>Diretor Gerente da NCD Participações Ltda.</p>

						Diretor da Nova Cidade de Deus Participações S.A.
André Rodrigues Cano	63	Bancário	005.908.05 8-27	Diretor Vice- Presidente	04.05.2020	Até a 1ª Reunião de Sócios-Cotistas a ser realizada no ano de 2023, estendendo-se até a posse dos Diretores que serão eleitos naquela oportunidade.  Membro da Mesa Regedora e Diretor Gerente da Fundação Bradesco. Membro do Conselho de Administração da BBD Participações S.A. e da Cidade de Deus - Companhia Comercial Participações Presidente do Conselho de Administração da 2b Capital S.A. Diretor Vice-Presidente da Kirton Bancária S.A. - Banco Múltiplo., Ágora Corretora de Seguros S.A., Banco Bradescard S.A., Banco Bradesco BERJ S.A., Banco Bradesco BBI S.A.; Banco Losango S.A. Banco Múltiplo, BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., Bilgi Instituição de Pagamento S.A., Bradesco Administradora de Consórcios Ltda., Bradesco-Kirton Corretora de Câmbio S.A., Bradesco Leasing S.A. Arrendamento Mercantil, NCC Participações S.A. e Tempo Serviços Ltda.  Diretor Gerente da Bradescard El Participações S.A.  Membro do Conselho de Administração da CPM Holdings Limited (Representando a Organização Bradesco) e da IT Partners Limited  Diretor Geral da BBC Processadora S.A.

Cassiano Ricardo Scarpelli	53	Bancário	082.633.23 8-27	Diretor Vice- Presidente	15.06.2020	Até a 1ª Reunião de Sócios-Cotistas a ser realizada no ano de 2023, estendendo-se até a posse dos Diretores que serão eleitos naquela oportunidade.	Membro da Mesa Regedora e Diretor Gerente da Fundação Bradesco. Membro do Conselho de Administração da Cidade de Deus - Companhia Comercial de Participações. Diretor Vice-Presidente do Banco Bradescard S.A., Banco Bradesco BBI S.A., Banco Losango S.A - Banco Múltiplo, BEC - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., Bradesco Administradora de Consórcios Ltda, Bradesco Leasing S.A - Arrendamento Mercantil, Bradesco - Kirton Corretora de Câmbio S.A., Kirton Bank S.A. - Banco Múltiplo, Bitz Instituição de Pagamentos S.A. e NCF Participações S.A. Diretor Geral do Banco Bradesco BEC S.A. Diretor Gerente do Banco Bradesco Financiamentos S.A., Bradescard Participações S.A., NCD Participações Ltda. Diretor da Nova Cidade de Deus Participações S.A.
José Ramos Rocha Neto	53	Bancário	624.211.314- 72	Diretor Executivo Gerente	15.06.2020	Até a 1ª Reunião de Sócios-Cotistas a ser realizada no ano de 2023, estendendo-se até a posse dos Diretores que serão eleitos naquela oportunidade.	Membro da Mesa Regedora da Fundação Bradesco. Diretor Gerente da BEC - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., BEC Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e Bradesco Administradora de Consórcios Ltda. Diretor Adjunto do Bradesco Leasing S.A - Arrendamento Mercantil

Moacir Nachbar Junior	56	Bancário	062.947.70 8-66	Diretor Executivo Gerente	15.06.2020	Até a 1ª Reunião de Sócios-Cotistas a ser realizada no ano de 2023, estendendo-se até a posse dos Diretores que serão eleitos naquela oportunidade.	Membro da Mesa Regedora da Fundação Bradesco Membro do Conselho de Administração da CPM Holdings Limited e da IT Partners Limited Vice-Presidente do Conselho de Administração da 2bCapital S.A.; Diretor Gerente da Ágora Corretora de Seguros S.A, Banco Bradescard S.A., Banco Bradesco BBI S.A., Banco Losango S.A. - Banco Múltiplo, Bankpar Brasil Ltda., BBC Processadora S.A., Bradesco Administradora de Consórcios Ltda., Bradesco-Kirton Corretora de Câmbio S.A., Bradesco Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil, Kirton Bank S.A. - Banco Múltiplo e Tempo Serviços Ltda. Membro do Conselho de Administração do Banco Bradesco Europa.
Edson Marcelo Moreto	51	Bancário	091.302.478 -37	Diretor Executivo Gerente	04.05.2020	Até a 1ª Reunião do Conselho de Administração que se realizar após a Assembleia Geral Ordinária de 2022, estendendo-se até a posse dos Diretores que serão eleitos naquela oportunidade.	Membro da Mesa Regedora da Fundação Bradesco Membro do Conselho de Gerentes do Bradescard México, Sociedad de Responsabilidad Limitada Membro do Conselho de Administração da Alelo S.A. (EX-Companhia Brasileira de Soluções e Serviços), Banco Digio S.A., Cielo S.A. e Nivel S.A. Diretor do Banco Bradescard S.A. e do Kirton Bank S.A. - Banco Múltiplo

Rogério Pedro Câmara	58	Bancário	063.415.178 -90	Diretor Vice- Presidente	25.2.2021	Até a 1ª Reunião do Conselho de Administração que se realizar após a Assembleia Geral Ordinária de 2022, estendendo-se até a posse dos Diretores que serão eleitos naquela oportunidade	Membro da Mesa Regedora da Fundação Bradesco Diretor Vice-Presidente da Ágora Investimentos S.A., do Banco Bradesco S.A., do Banco Bradesco BBI S.A., do Banco Bradesco BERJ S.A., do Banco Losango S.A. - Banco Múltiplo, da Bradesco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., da Bitz Instituição de Pagamento S.A., da Bradesco Administradora de Consórcios Ltda., da Bradesco Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil, da Kirton Bank S.A. - Banco Múltiplo, da NCF Participações S.A. Diretor Gerente da Banco Bradesco Financiamentos S.A. Membro do Conselho de Administração da Cidade de Deus - Companhia Comercial de Participações
----------------------	----	----------	--------------------	-----------------------------	-----------	---	--

## ANEXO III – DECLARAÇÕES ADICIONAIS

### DECLARAÇÃO

Eu, **André Bernardino da Cruz Filho**, na qualidade de Diretor responsável pela administração das carteiras de valores mobiliários – categoria administrador fiduciário, da BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., atesto que:

1. Nos últimos 5 (cinco) anos, (i) não sofri acusações decorrentes de processos administrativos bem como punições sofridas, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização do CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC; e (ii) não estou inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos;
2. Não fui condenado por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação;
3. Não estou impedido de administrar meus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial administrativa;
4. Não estou incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito;
5. Não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora do mercado organizado; e
6. Não tenho contra mim títulos levados a protesto.

Osasco, SP, 30 de março de 2022.

**André Bernardino da Cruz Filho**

Diretor



## Questionário ANBIMA de due diligence para contratação de Gestor de Recursos de Terceiros

Contratado:

**Atividade de Administração Fiduciária – BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

Contratante:

N/A

Questionário preenchido por:

**Kelly Lucena Navarro**

Data:

**15.06.2023**

(Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja aplicável à sua instituição, este deve ser preenchido com “N/A”).

Versão: [1.19]

## Apresentação

---

Este questionário é baseado no Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros (“Código”). Ele tem o objetivo de auxiliar o administrador fiduciário no processo de contratação de gestores de recursos de terceiros para os fundos de investimento.

O questionário busca abordar, minimamente, a adoção de práticas consistentes, objetivas e passíveis de verificação que sejam suficientes não só para entender e mensurar os riscos associados à prestação de serviço como também para garantir um padrão aceitável da instituição a ser contratada.

O anexo ao questionário trata de informações específicas dos fundos de investimento.

O administrador fiduciário poderá adicionar outras questões julgadas relevantes na forma de anexo a esse questionário.

Este questionário deve ser respondido por profissional com poderes de representação, e qualquer alteração em relação às respostas enviadas e aos documentos encaminhados após o preenchimento deste questionário deve ser enviada à instituição que contratou a prestação de serviço em até cinco dias úteis da referida alteração.

Este questionário entrará em vigor em 15 de junho de 2023.

## Sumário

---

Apresentação.....	1
1. Informações cadastrais.....	4
2. Informações institucionais.....	5
3. Receitas e dados financeiros.....	7
4. Recursos humanos .....	9
5. Informações gerais .....	11
6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito .....	11
7. Gestão de recursos .....	12
8. Distribuição.....	12
9. Risco .....	13
10. Compliance e controles internos.....	18
11. Jurídico.....	20
12. Anexos ou endereço eletrônico .....	21

## 1. Informações cadastrais

<b>1.1</b>	Razão social	BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
<b>1.2</b>	Nome fantasia	N/A
<b>1.3</b>	É instituição financeira ou instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BCB”)?	Instituição Financeira
<b>1.4</b>	Quais são as autoridades regulatórias em que a gestora possui registro? Fornecer detalhe sobre os registros, tais como nome, data e nº de registro da atividade.	A BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. (BEM DTVM) é empresa integrante do Conglomerado Bradesco e é entidade autorizada a exercer a atividade de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM nº 3067 expedido em 06/09/1994, exclusivamente na categoria ADMINISTRADOR FIDUCIÁRIO, pelo qual contrata gestores profissionais para o exercício da atividade de gestão de recursos dos fundos sob sua administração.
<b>1.5</b>	Membro de associações de classe e/ou autorreguladoras? Quais?	ANBIMA e ANCORD
<b>1.6</b>	É instituição nacional ou estrangeira?	Nacional
<b>1.7</b>	Possui filial? Em caso positivo, quantas e onde estão localizadas?	N/A
<b>1.8</b>	Endereço	Núcleo Cidade de Deus, s/n.º, Vila Yara, Osasco, SP
<b>1.9</b>	CNPJ	00.066.670/0001-00
<b>1.10</b>	Data de Constituição	04/03/2005
<b>1.11</b>	Telefones	11-3684-4522
<b>1.12</b>	Website	www.bradescobemdtvm.com.br

<b>1.13</b>	Nome e cargo do responsável pelo preenchimento do questionário
	Kelly Lucena Navarro – Gerente Departamental
<b>1.14</b>	Telefone para contato
	11-3684-5713
<b>1.15</b>	E-mail para contato
	bemdtvm@bradesco.com.br

## 2. Informações institucionais

<b>2.1</b>	Informar o quadro societário da gestora, incluindo os nomes dos principais sócios e respectivas participações (informar no mínimo, os sócios que possuem percentual de participação acima de 5%).
	São dois sócios: o Banco Bradesco BBI S.A. e o Banco Bradesco S.A.
<b>2.2</b>	Qual a estrutura empresarial do conglomerado ou grupo econômico? (Quando aplicável).
	A BEM DTVM é controlada pelo Banco Bradesco S.A e Banco Bradesco BBI, e compõe o conglomerado Banco Bradesco, conforme quadro apresentado no Item 2.3.
<b>2.3</b>	Fornecer o organograma da gestora (anexar resumo profissional dos principais executivos).

A BEM DTVM é empresa integrante do Conglomerado Bradesco, e executa suas atividades de administração fiduciária com a utilização da estrutura técnica e operacional do Departamento de Ações e Custódia, o qual está inserido no Organograma Funcional da Organização, conforme abaixo:

Os principais executivos relacionados à atividade de administração Fiduciária são:

André Bernardino da Cruz Filho - Diretor Departamental – Responsável pela Administração Fiduciária e pela atividade de Distribuição de Cotas de Fundos de Investimento - Formado em Administração pela Universidade Paulista - UNIP. Possui Pós-Graduação “Lato Sensu” em Relações Internacionais pela Fundação Armando Alvares Penteado - FAAP. Iniciou a carreira no Banco Banorte S.A. em abril de 1978, permanecendo até março de 1996, quando ingressou, como Superintendente, no Banco Alvorada S.A., atual denominação do Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Brasil S.A. Em setembro de 2003, foi transferido para o Banco Bradesco S.A. no cargo de Gerente do Departamento de Ações e Custódia. Em abril de 2008, foi promovido ao cargo de Superintendente Executivo e, em dezembro de 2009, eleito Diretor Departamental, cargo que ocupa até hoje.

Marlos Francisco de Souza Araújo - Diretor Departamental - Responsável por Controles Internos - Formado em Administração pela Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade da Universidade de São Paulo - FEA/USP. Possui Mestrado em Administração pela Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade da Universidade de São Paulo - FEA/USP, além de AMP - *Advanced Management Program* pela *Harvard Business School - Boston, Massachusetts*, EUA, e cursos de Extensão Universitária pela *Chicago University - Chicago*, EUA e *Harvard Business School - Boston, Massachusetts*, EUA. Iniciou a carreira no Banco Bradesco S.A. em abril de 1999, sendo, em dezembro de 2009, promovido ao cargo de Superintendente Executivo e, em março de 2013, eleito Diretor Departamental. *Em setembro de 2017, foi eleito Membro do Comitê de Gestão Integrada de Riscos e Alocação de Capital. Em dezembro de 2022, promovido a Diretor Executivo Adjunto.*

Organograma disponível no [bradescori.com.br](http://bradescori.com.br) ou formulário de Referência (Vide ITEM 12).

<b>2.4</b>	A gestora é signatária dos Códigos de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA? Em caso afirmativo, citar o(s) Código(s).
	A BEM DTVM é signatária dos Códigos: Código de Administração de Recursos de Terceiros; Código de Distribuição de Produtos de Investimento; Código de Ética e Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas.
<b>2.5</b>	A gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?
	A BEM DTVM é signatária do referido Código na qualidade de administrador fiduciário, conforme questão 2.4 acima
<b>2.6</b>	A gestora é signatária do PRI – Principles for Responsible Investment?
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>2.7</b>	A gestora é signatária de outros Códigos ou semelhantes? Caso seja, citar as instituições.
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>2.8</b>	Os principais executivos, conforme o item 2.3, detêm participação em outros negócios no mercado financeiro e de capitais ou atividades relacionadas à gestora? (Exceto no caso de participação em empresas ligadas). Em caso positivo, informar: <ul style="list-style-type: none"> <li>I. CNPJ da empresa;</li> <li>II. percentual detido pelo executivo na empresa; e</li> <li>III. qual a atividade por ele desempenhada.</li> </ul>
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>2.9</b>	Informar se o conglomerado ou grupo econômico da gestora presta serviços de administração fiduciária, distribuição, consultoria, controladoria e custódia. Em caso positivo, descrever: <ul style="list-style-type: none"> <li>I. a estrutura funcional de segregação e</li> <li>II. o relacionamento com a gestora.</li> </ul>
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>2.10</b>	Outras informações institucionais que a gestora julgue relevante (opcional).
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.

### 3. Receitas e dados financeiros

<b>3.1</b>	Preencha a tabela abaixo com os valores correspondentes aos números da gestora. Informar os últimos 5 (cinco) anos.
------------	---

	Ano	Patrimônio sob gestão (posição em 31/Dez)	Número de pessoas que trabalham na gestora	Número de portfólios sob gestão
	2013	N/A	N/A	N/A
	2014	N/A	N/A	N/A
	2015	N/A	N/A	N/A
	2016	N/A	N/A	N/A
	2017	N/A	N/A	N/A
<b>3.2</b>	Tipologia dos portfólios sob gestão (sem dupla contagem – excluir estrutura Master Feeder).			
	FUNDOS	Nº	% Carteira	
	Domicílio local	N/A	N/A	
	Domicílio em outro país	N/A	N/A	
	Clubes de Investimento	Nº	% Carteira	
		N/A	N/A	
	Carteiras	Nº	% Carteira	
	Domicílio Local	N/A	N/A	
	Carteira de Investidor Não Residente	N/A	N/A	
<b>3.3</b>	Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento:			
	Tipo	Nº	Exclusivos/Reservados	% Total
	Renda Fixa	N/A	N/A	N/A
	Multimercado	N/A	N/A	N/A
	Cambial	N/A	N/A	N/A
	Ações	N/A	N/A	N/A
	FIDC	N/A	N/A	N/A
	FIP	N/A	N/A	N/A
	FIEE	N/A	N/A	N/A

	FII	N/A	N/A	N/A
	Fundo de Índice (ETF)	N/A	N/A	N/A
	Outras categorias	N/A	N/A	N/A
<b>3.4</b>	Atualmente, qual é o percentual do montante sob gestão que são originados especificamente de aplicações da própria gestora (incluindo controladores, coligadas, subsidiárias, seus sócios e principais executivos)?			
N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.				

## 4. Recursos humanos

<b>4.1</b>	Quais são as regras de remuneração ou comissionamento dos profissionais e associados?
N/A	
<b>4.2</b>	Quais são os mecanismos de retenção de talentos usados pela gestora?
A BEM DTVM por ser uma empresa do Conglomerado BRADESCO, utiliza a sua estrutura técnica e operacional, a qual está inserida nos programas corporativos do BRADESCO, com Plano de Carreira e Desenvolvimento Profissional e programas de capacitação profissional e avaliação de desempenho.	
<b>4.3</b>	Existe programa para treinamento, desenvolvimento e certificação profissional dos profissionais/associados? Descreva, de forma sucinta, inclusive, com relação ao controle e monitoramento dos profissionais certificados.

Sim, adota a Política de Treinamento e Desenvolvimento do BRADESCO, em consonância com as Declarações Estratégicas da Organização para o Gerenciamento dos Recursos Humanos, na qual estão definidas as seguintes diretrizes:

1. Disseminar o compromisso corporativo com o processo de desenvolvimento do Capital Humano e com a efetividade dos resultados organizacionais.
2. Garantir a adoção das melhores práticas de educação corporativa para a gestão e disseminação do conhecimento na Organização BRADESCO.
3. Assegurar a disponibilidade de ações de capacitação e de desenvolvimento que valorizem a cultura organizacional, o princípio de Carreira Interna e promovam a sucessão em todos os níveis da Organização.
4. Estimular os profissionais da Organização a buscarem o autodesenvolvimento e o protagonismo na condução de sua formação e carreira.
5. Assegurar que todos os programas de capacitação e de desenvolvimento estejam alinhados à estratégia e ao negócio da Organização, além de aderentes às leis, códigos de regulação e normativos internos e externos aplicáveis.
6. Definir as regras de patrocínio educacional para as ações de formação, de capacitação e de desenvolvimento do Capital Humano e garantir o seu cumprimento.
7. Promover constantes ações para o desenvolvimento das lideranças, em todos os níveis da Organização.

**4.4** De que forma o desempenho dos gestores é avaliado?

N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.

**4.5** A instituição adota treinamento dos colaboradores e empregados em Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo (“PLDFT”)? Em caso positivo, descreva a metodologia e periodicidade aplicadas.

Ações de treinamento contínuo com Cartilha e Vídeo Treinamento de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento ao Terrorismo e à Anticorrupção.

Considerando que as ações são amplamente disseminadas pela Organização Bradesco, as Políticas Corporativas encontram-se disponíveis no endereço eletrônico: <http://www.bradeskori.com.br/> <Governança Corporativa > Estatuto e Políticas>Políticas e Normas>.

**4.6** Descreva os treinamentos elaborados junto aos colaboradores para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).

N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.

## 5. Informações gerais

<b>5.1</b>	Existem planos de expansão ou mudança de estratégia? Descreva.
	N/A
<b>5.2</b>	Qual o limite para o crescimento dos ativos sob gestão suportado pela atual estrutura da gestora (instalações, profissionais hardware e software).
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>5.3</b>	A gestora é objeto de avaliação por agência de rating? Qual a nota atribuída? (Anexar relatório mais recente).
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>5.4</b>	Com base nos últimos 05 (cinco) anos, a gestora já recebeu alguma premiação por publicações ou entidades no que tange à qualidade e ao histórico de gestão? Quais?
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.

## 6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito

<b>6.1</b>	Descreva a estrutura de análise econômica, de pesquisa e de crédito da gestora, conforme segmento, quando aplicável (anexar resumo profissional).
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>6.2</b>	A estrutura de análise econômica e de pesquisa inclui pesquisa de temas ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa? Como estas questões são consideradas durante o processo de decisão de investimento? Descreva.
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>6.3</b>	Descreva as principais mudanças na equipe de análise nos últimos 05 (cinco) anos.
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>6.4</b>	Utiliza research próprio ou de terceiros? Em que proporções?
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>6.5</b>	Caso utilize research próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o <i>buy side</i> ou também produz relatórios e informações para outros ( <i>sell side</i> )?
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>6.6</b>	Que serviços ou sistemas são contratados para apoio na análise?

N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.

## 7. Gestão de recursos

<b>7.1</b>	Descreva as principais mudanças na equipe de gestão nos últimos 05 (cinco) anos.
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>7.2</b>	Descreva procedimentos e/ou políticas formais de seleção e acompanhamento de fornecedores e/ou prestadores de serviço relacionados à atividade de gestão de recursos/distribuição, incluindo as corretoras.
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>7.3</b>	Descreva o processo de investimento.
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>7.4</b>	Como é controlado o prazo médio dos títulos de fundos de longo prazo, para fins de sua classificação tributária?
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>7.5</b>	Descreva os critérios adotados para distribuição do envio de ordens entre as corretoras aprovadas, incluindo o limite de concentração de volume de operações por corretora, se houver.
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>7.6</b>	Como são avaliados ativos no exterior, quando aplicável? Descrever como é realizado o controle e o processo de acompanhamento.
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.

## 8. Distribuição

	A gestora realiza distribuição dos fundos sob sua responsabilidade? Se sim, descreva os procedimentos adotados referentes aos processos de:
<b>8.1</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>I. verificação dos produtos ao perfil do cliente (Suitability);</li> <li>II. conheça seu cliente (KYC);</li> <li>III. PLDFT; e</li> <li>IV. cadastro de cliente.</li> </ul>
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.

<b>8.2</b>	A gestora terceiriza alguma atividade relacionada à distribuição? Se sim, descreva as atividades, bem como o nome e o CNPJ do(s) terceiro(s) contratado(s).
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>8.3</b>	Como é feita a prospecção de clientes/distribuição de fundos? Detalhar o processo de captação realizado pela instituição. Exemplos: Indicação de clientes, prospecção. Qual o perfil dos clientes? (segmento e categoria do investidor). Exemplo: Varejo, Corporate, PJ, Investidor profissional, Qualificado?
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>8.4</b>	Descreva a estrutura operacional da gestora, voltada para a atividade de distribuição, incluindo sistemas de controle de movimentação (aplicação e resgate), critérios para execução das ordens e registro das solicitações, bem como o seu arquivamento e forma de proteção.
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.

## 9. Risco

<b>9.1</b>	Descreva as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 05 (cinco) anos.
	N/A
<b>9.2</b>	Quais são os relatórios de riscos, com que frequência são gerados e o que contém estes relatórios?
	N/A
<b>9.3</b>	Descreva como cada operação de crédito é analisada, aprovada e monitorada? Descreva a segregação entre as atividades.
	A BEM DTVM, na qualidade de Administrador Fiduciário, possui equipe dedicada na avaliação e monitoramento do processo de formalização pertinente a cada operação realizada pelos Gestores dos Fundos. O Detalhamento das Regras e Procedimentos estão descritos em Manuais operacionais internos.
<b>9.4</b>	Como são analisadas as garantias das operações e quais os critérios utilizados (análise de formalização, execução, etc)? Há reavaliação periódica da qualidade do crédito e de suas garantias? Qual sua periodicidade?
	A BEM DTVM, na qualidade de Administrador Fiduciário, possui equipe dedicada na avaliação e monitoramento dos eventos dos ativos, incluindo processo de formalização pertinente a cada operação realizada pelos Gestores dos Fundos. O Detalhamento das Regras e Procedimentos estão descritos em Manuais operacionais internos.
<b>9.5</b>	As questões e riscos ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa – são considerados na análise de risco de crédito? (Exemplos: perda de licença ambiental, corrupção, envolvimento em casos de trabalho escravo ou infantil, etc.).

	A BEM DTVM na qualidade de Administrador Fiduciário, possui equipe dedicada na avaliação e monitoramento dos eventos dos ativos, incluindo processo de formalização pertinente a cada operação realizada pelos Gestores dos Fundos. O Detalhamento das Regras e Procedimentos estão descritos em Manuais operacionais internos.
<b>9.6</b>	A gestora, independentemente do critério de apreçamento, possui algum procedimento ou estratégia no caso da iminência ou ocorrência de eventos de inadimplência? Descreva.
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>9.7</b>	A instituição possui área de tecnologia da informação própria? Caso afirmativo, detalhar as atividades atuais, organograma e a qualificação dos profissionais.
	Sim. A BEM DTVM possui estrutura e equipes de tecnologia da informação (TI) própria que suporta as principais atividades desenvolvidas pela BEM DTVM, com reporte, às áreas de TI Corporativa, e mantém profissionais treinados / capacitados para o cumprimento das respectivas atividades.
<b>9.8</b>	Descreva os procedimentos de verificação de ordens executadas e de checagem das posições das carteiras.
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>9.9</b>	Existe sistema de gravação de ligações telefônicas? Em caso positivo, qual a política de escuta das gravações?
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.
<b>9.10</b>	Descreva os procedimentos de back-up e redundância de informações, desktops e servidores (para back-up, cite especificamente a periodicidade, local e prazo de armazenamento).

Considerando que a BEM DTVM, conforme já mencionado, está inserida no escopo dos procedimentos e regras da Organização BRADESCO, os procedimentos de back-up e redundância de informações, desktops e servidores são:

File Server e aplicativo: DIARIO 8 DIAS / SEMANAL 35 DIAS / MENSAL 5 ANOS

Banco de Dados: DIARIO 8 DIAS / SEMANAL 30 DIAS / MENSAL 10 ANOS

A realização de backup dos dados em fitas ou outra mídia de armazenamento atende aos seguintes propósitos:

- evitar a perda irreparável de dados;
- oferecer uma cópia off-line dos dados que podem ser recuperados a qualquer instante;
- fornecer um arquivo de dados que pode ser preservado para fins históricos ou legais.

Política de Armazenamento:

- Manter os dados armazenados e locais seguros (físico / lógico) e disponíveis 24 horas por dia, 7 dias por semana;
- Manter a integridade dos dados armazenados, permitindo que regras sejam definidas, e controlando a mídia e os softwares relacionados a cada documento (arquivos/dados);
- Enquadrar os dados dos sistemas (arquivos) dentro dos propósitos/interesses da organização, permitindo a definição de políticas de acesso específicas para cada uma delas;
- Disponibilização dos dados sem limites físicos;
- Eliminação de fraudes;
- Gerenciamento automatizado de processos, minimizando recursos humanos e aumentando a produtividade;
- Impossibilidade de extravio ou falsificação de documentos/dados/arquivos;
- Integração com outros sistemas e tecnologias;
- Políticas Volumetria x Canal de Comunicação;
- Para backups executados em servidores físicos de Banco de Dados com o volume de dados maior que 200GB, utilizamos o recurso de LAN FREE, sendo que o canal de comunicação é feito com fibra rede SAN (Servidos sendo conectado diretamente com o drive);
- Para os demais backups o procedimento é feito pela rede LAN de backup.

**9.11** Descreva a política de controle de acesso ao Data Center (físico e lógico)

O controle de acesso físico e lógico ao Data Center é realizado pelo DITI – Departamento de Infraestrutura de Tecnologia da Informação, o qual é a Dependência da Organização BRADESCO responsável pelo gerenciamento dos servidores dos Departamentos e Empresas Ligadas, em conformidade com as normas corporativas de Segurança da Informação, com a atribuição de manter os servidores em ambiente corporativo, provendo recursos técnicos e de segurança, objetivando assegurar a proteção das informações, garantindo a integridade física dos equipamentos instalados no CTI - Centro de Tecnologia da Informação, com acesso físico monitorado por sistema de câmeras. O procedimento para acesso físico ao CTI tem como requisito o acompanhamento por funcionário previamente autorizado com acesso registrado em sistema próprio para tal finalidade e inclui, como mecanismo de controle, leitores magnéticos de proximidade. Os procedimentos adotados pelo DITI para controle dos acessos (físico e lógico) são objeto de avaliação por área independente da Organização, para assegurar o respectivo cumprimento e adequação dos acessos concedidos, eficácia dos controles internos e a conformidade com as Políticas, Normas, Padrões, Procedimentos e Regulamentações Internas e Externas.

**9.12**

Descreva o parque tecnológico atual da instituição. Citar no-breaks, capacidade dos servidores, links de internet e telefonia etc.

Considerando que a BEM DTVM, conforme já mencionado, está inserida no escopo dos procedimentos e regras da Organização BRADESCO, o parque tecnológico da Organização é composto por: • Infraestrutura com dualidade de operação e os principais equipamentos (Geradores, Nobreaks, Chillers, Torres de Arrefecimento etc.) com requisitos N+2.

O centro de processamento é provido de sistema redundante no fornecimento de energia (linhas A e B). Os equipamentos de TI são suportados por sistemas de UPS, Geradores e Painéis Elétricos que atuam nos momentos de falta de energia da Concessionária. Em caso de falhas, os geradores têm autonomia de 3 dias sem necessidade de reposição de combustível e do acordo firmados com as empresas fornecedoras de combustível para reposição imediata em casos de necessidade.

Capacidade de servidores: São realizados controles da disponibilidade dos recursos, monitoramento dos dados coletados dos Servidores e armazenamento de dados da Plataforma Open. O plano de capacidade é formulado anualmente para previsão futura de disponibilização e aquisição de recursos necessários para TI. Um exemplo desta análise de capacidade foi a substituição do servidor de banco de dados para recepção dos fundos oriundos do HSBC garantindo a mesma performance e armazenamento do servidor anterior.

Windows / Linux – Configuração básica.

• Quad Core Xeon / • Hexa Core Xeon / • Octa Core Xeon

RISC – Configuração básica: • Sparc VII, T4 e T5 / • Power 6 / • Power 7 / • Power 7+

Os *links* de internet estão capacitados para atendimento de todo tráfego de dados dos nossos clientes e os mesmos são totalmente contingenciados. A Capacidade e Performance dos recursos de rede e telecomunicações são gerenciadas através da monitoração de parâmetros que indicam seus respectivos níveis de utilização, possibilitando ações proativas evitando qualquer tipo de degradação na entrega de serviços.

Os *links* e servidores de internet são controlados e monitorados por sistemas de *firewall*, AntiSpam e sistema de ataques cibernéticos.

Utilização de ramais com tecnologia VOIP, mantendo a premissa de gravação para áreas que atuam com relação aos clientes. O armazenamento das mídias é realizado em local seguro e externo ao ambiente operacional.

Processos Certificados pelas Normas: SA8000, ISO9001, ISO14001, ISO14064, ISO18001, ISO27001 e Good Privacy.

**9.13** A gestora possui filtro de e-mail, firewall e sistemas de antivírus?

A BEM DTVM possui filtro de e-mail, *firewall* e sistemas de antivírus, inclusive no escopo de administração fiduciária de fundos de investimento.

**9.14** São realizados testes periódicos para verificação de segurança e integridade de sistemas? Com que frequência?

Sim, no mínimo uma vez ao ano.

## 10. Compliance e controles internos

**10.1** A gestora adota procedimentos de monitoramento contínuo das regulamentações e autorregulamentação aplicáveis ao seu segmento de atuação com execução de ações preventivas e corretivas? Em caso positivo, descreva os procedimentos adotados.

Especificamente para a atividade de Administração Fiduciária, os procedimentos de monitoramento de regulamentações e autorregulamentação são realizados pelo Departamento de Compliance, Conduta e Ética (DCCE), que tem como principal atribuição apoiar o Conselho de Administração e a Diretoria Executiva na condução de um programa robusto de conduta corporativa (*Compliance*), que consiste na avaliação da conformidade da organização às leis, regulamentações externas, códigos de autorregulação aplicáveis, políticas e normas internas, observando os altos padrões de integridade, de conduta e de ética, alinhado à estratégia da Organização e seu entorno social.

**10.2** Descreva os procedimentos adotados pela gestora para controlar a faixa de preços dos ativos e valores mobiliários negociados para os fundos de investimento sob sua gestão.

Relativamente à atividade de Administração Fiduciária, há metodologia de precificação as quais são padronizadas e baseadas em práticas amplamente aceitas pelo mercado, sendo documentadas em manual próprio registrado na ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais

**10.3** Descreva o processo para adesão ao Código de Ética e Conduta, bem como suas atualizações, pelas profissionais que trabalham na gestora.

Todos os funcionários ao ingressarem na Organização Bradesco se comprometem com a observância dos termos do Código de Ética Corporativo, mediante a assinatura de termo de adesão. Anualmente referido Código é revisto, atualizado e divulgado a todo o quadro de funcionários.

**10.4** Descreva como é realizado o monitoramento da política de investimentos pessoais.

A BEM DTVM adota a Política relativa a Compra e Venda de Valores Mobiliários definida pelo BRADESCO que compreende diretrizes para investimentos pessoais e para investimentos pela própria empresa, em observância dos padrões éticos estabelecidos nos Códigos de Conduta Ética Corporativo e Setorial do Profissional de Mercado Financeiro e de Capitais, a qual tem como diretrizes básicas:

1. Garantir a existência de processo formal para a adequada segregação entre a gestão de recursos próprios da Organização e a administração de carteiras de valores mobiliários de recursos de terceiros.
2. Assegurar que, na gestão de recursos próprios, os índices e limites sobre a solvência da Organização sejam observados.
3. Assegurar a existência de normas, critérios e procedimentos que garantam à Organização a adequada utilização de títulos e valores mobiliários, em conformidade com as regulamentações aplicáveis.
4. Determinar que os administradores, funcionários e colaboradores que atuam nas atividades de administração de carteiras de valores mobiliários de recursos de terceiros não realizem operações, em nome próprio ou de terceiros, com o cliente, ou tendo este como contraparte, que possam interferir no desempenho das atividades profissionais ou que venham a caracterizar potencial conflito de interesse.

<b>10.5</b>	Existe fundo ou outro instrumento de investimento exclusivo para sócios e executivos da gestora?
-------------	--

N/A

<b>10.6</b>	Descreva os procedimentos de monitoramento implementados para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).
-------------	---

N/A

<b>10.7</b>	Descreva os procedimentos adotados para PLDFT no processo de seleção e alocação e monitoramento na negociação de ativos.
-------------	--

A BEM DTVM avalia os procedimentos adotados pelos Gestores contratados em nome dos fundos que administra, através do processo de *Due Diligence*.

<b>10.8</b>	Caso a gestora desenvolva outras atividades, descreva sua política de chinese wall, informando como se dá a proteção de informações entre departamentos e os potenciais conflitos de interesse advindos das diferentes atividades.
-------------	--

	A BEM DTVM executa as atividades relacionadas a administração fiduciária de forma segregada da gestora dos fundos sob sua administração, incluindo a BRAM – Bradesco Asset Management - empresa integrante do conglomerado que atua como Asset independente e das demais áreas da organização que mantém atividades de gestão e/ou distribuição que, eventualmente, possam gerar o risco de contágio. Nesse sentido, o BRADESCO possui um Departamento fisicamente segregado e com restrição de acesso lógico, no que está relacionado aos sistemas de informação e físico, no que diz respeito ao prédio e suas dependências internas, o qual somente é concedido aos funcionários diretamente relacionados com a atividade e previamente autorizados para tal finalidade. Tais controles são assegurados e certificados, em processos de auditoria que visam avaliar o sistema de proteção de dados e informações.
<b>10.9</b>	Descreva as regras e procedimentos de monitoramento das operações realizadas fora de plataformas eletrônicas de negociação, enfatizando estabelecimento de preços e fontes de referência utilizadas.
	N/A, tendo em vista que a realização das operações cabe ao Gestor de Recursos.
<b>10.10</b>	Como é verificado a adesão dos limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão da gestora? A gestora utiliza algum agente externo? (Ex.: consultoria)
	Os limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob Administração da BEM DTVM são cadastrados e monitorados de acordo com as regras definidas nos regulamentos dos fundos e legislações / instruções inerentes aos tipos de fundos, por áreas internas (Enquadramento) <i>ex ante</i> – <i>ex post</i> .
<b>10.11</b>	Descreva como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios, bem como de sua eventual participação em conselhos fiscais e de administração.
	N/A
<b>10.12</b>	A gestora recebe comissões/remuneração (rebate) pela alocação em ativos e valores financeiros? Quais as regras?
	N/A – tendo em vista que o escopo da BEM DTVM é a administração fiduciária de fundos de investimento.

## 11. Jurídico

<b>11.1</b>	Descreva como são tratadas as questões jurídicas e legais da gestora (departamento jurídico próprio ou consultoria de terceiros).
	A BEM DTVM (Administração Fiduciária) utiliza a estrutura de suporte pelo Departamento Jurídico da Organização Bradesco.

## 12. Anexos ou endereço eletrônico

		Anexo ou link
12.1	Resumo profissional dos responsáveis pelas áreas e equipe de gestão	N/A
12.2	Código de ética e conduta	<a href="http://www.bradescobemdtvm.com.br">www.bradescobemdtvm.com.br</a>
12.3	Manual/Política de Exercício de Direito de Voto (Proxy Voting)	N/A
12.4	Relatório de Rating	N/A
12.5	Manual/Política de Liquidez	N/A
12.6	Manual/Política de Suitability (caso a gestora realize distribuição de cotas dos fundos geridos)	N/A
12.7	Formulário de referência	<a href="http://www.bradescobemdtvm.com.br">www.bradescobemdtvm.com.br</a>
12.8	Manual/Política de controles internos e compliance	<a href="http://www.bradescobemdtvm.com.br">www.bradescobemdtvm.com.br</a> (Regras e Procedimentos)
12.9	Manual/Política de gestão de risco	N/A
12.10	Manual/Política de investimentos pessoais	N/A
12.11	Manual/Política de rateio e divisão de ordens entre as carteiras de valores mobiliários	N/A
12.12	Manual/Política de segurança de informação	N/A
12.13	Manual/Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro	N/A
12.14	Manual/Política de KYC	N/A
12.15	Manual/Política que tratem da troca de informações entre a atividade de distribuição realizada pela gestora e os administradores fiduciários	N/A
12.16	Manual/Política de Responsabilidade Socioambiental	N/A
12.17	Manual/Política de seleção e contratação de terceiros	<a href="http://www.bradescobemdtvm.com.br">www.bradescobemdtvm.com.br</a> (Regras e Procedimentos)
12.18	Lista das corretoras aprovadas (se houver)	N/A

\* N/A tendo em vista que tais documentos aplicáveis aos gestores de recursos.

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, CLOVIS GRESELE, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e ELIANE DEL SENT CATANI  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/E01F-0194-2391-3629> e informe o código E01F-0194-2391-3629

Cidade de Deus, s/n, Vila Yara, Osasco, SP.

<b>[ASSINATURA DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O QUESTIONÁRIO]</b>  <b>KELLY LUCENA NAVARRO:28133276896</b>  Assinado de forma digital por KELLY LUCENA NAVARRO:28133276896 DN: c=BR, o=ICP-Brasil, ou=AC SOLUTI Multipla v5, ou=09461647000195, ou=Presencial, ou=Certificado PF A3, cn=KELLY LUCENA NAVARRO:28133276896 Dados: 2023.06.15 18:52:51 -03'00'	<b>[ASSINATURA DO(S) REPRESENTANTE(S) LEGAL(IS) DA INSTITUIÇÃO]</b>  <b>FABIANO BOTTIGNON KOSAKA:13554605816</b>  Assinado de forma digital por FABIANO BOTTIGNON KOSAKA:13554605816 Dados: 2023.06.19 10:49:47 -03'00'
<b>[NOME DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O QUESTIONÁRIO]</b>  Kelly Lucena Navarro	<b>[NOME DO(S) REPRESENTANTE(S) LEGAL(IS) DA INSTITUIÇÃO]</b>  Fabiano Bottignon Kosaka
<b>[CARGO]</b> - Gerente Departamental	<b>[CARGO]</b> - Superintendente Executivo
<b>[TELEFONE]</b> - 3684-5713	<b>[TELEFONE]</b> - 3684-9431
<b>[E-MAIL CORPORATIVO]</b> - <a href="mailto:kelly.navarro@bradesco.com.br">kelly.navarro@bradesco.com.br</a>	<b>[E-MAIL CORPORATIVO]</b> - <a href="mailto:fabiano.kosaka@bradesco.com.br">fabiano.kosaka@bradesco.com.br</a>

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, CLOVIS GRESELE, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e ELIANE DEL SENT CATANI  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/E01F-0194-2391-3629> e informe o código E01F-0194-2391-3629

À

BEM – Dist. de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.

**Ref.: Declaração de vínculo de adesão à Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA**

A ANBIMA - ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DAS ENTIDADES DOS MERCADOS FINANCEIRO E DE CAPITAIS, vem, por este instrumento, declarar que a BEM – Dist. de Títulos e Valores Mobiliários LTDA., CNPJ 00.066.670/0001-00, é instituição aderente e participante das regras de regulação e melhores práticas dos seguintes Códigos ANBIMA:

- Código de Administração de Recursos de Terceiros
- Código de Distribuição de Produtos de Investimento
- Código de Ética
- Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas
- Código para o Programa de Certificação Continuada

A adesão aos Códigos ANBIMA por parte da BEM – Dist. de Títulos e Valores Mobiliários LTDA., demonstra o compromisso desta instituição com o cumprimento e observância das regras e procedimentos previstos nos Códigos ANBIMA.

A adesão pode ser verificada em nosso site na internet em [https://www.anbima.com.br/pt\\_br/institucional/cadastro-anbima-de-instituicoes-e-profissionais-de-investimento.htm](https://www.anbima.com.br/pt_br/institucional/cadastro-anbima-de-instituicoes-e-profissionais-de-investimento.htm).

A presente declaração será assinada digitalmente pela ANBIMA.

São Paulo, 29 de julho de 2022.

---

**A ANBIMA - ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DAS ENTIDADES  
DOS MERCADOS FINANCEIRO E DE CAPITAIS**





← Escaneie para realizar a validação das assinaturas



Algoritmo  
SHA-256 with RSA

Hash do documento original  
jdoP38eAUkKTmiNAfLn7KrV6pEJDMSgzSXFnx27hMR8

Assinado Eletronicamente por: Carla Fernandes dos Santos Lima  
E-mail: carla.fernandes@anbima.com.br Data: 09/08/2022 15:05  
-0300 Informações adicionais: IP 189.16.110.66, 172.71.10.69  
Latitude: -23.5798528 Longitude: -46.6976768

---

**Jurídico ANBIMA: Carla Fernandes dos Santos Lima**  
**ANBIMA Associação Brasileira das Entidades dos**  
**Mercados Financeiro e de Capitais**

Assinado Eletronicamente por: Soraya Albernaz Alves Figlioli  
E-mail: soraya.alves@anbima.com.br Data: 16/08/2022 11:35  
-0300 Informações adicionais: IP 189.33.65.62,177.39.96.180,  
172.71.10.24 Latitude: -23.6183758 Longitude: -46.6995227

---

**Representante Legal ANBIMA: Soraya Albernaz Alves**  
**Figlioli**  
**ANBIMA Associação Brasileira das Entidades dos**  
**Mercados Financeiro e de Capitais**

Assinado Eletronicamente por: Thiago Baptista da Silva E-mail:  
thiago.silva@anbima.com.br Data: 17/08/2022 11:45 -0300  
Informações adicionais: IP 200.183.45.18, 172.68.18.191

---

**Representante Legal ANBIMA: Thiago Baptista da Silva**  
**ANBIMA Associação Brasileira das Entidades dos**  
**Mercados Financeiro e de Capitais**



TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO																											
Número do Termo de Análise de Credenciamento	002/2024																										
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	002/2024																										
<b>I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS</b>																											
Ente Federativo	MUNICÍPIO DE PATO BRANCO	CNPJ	76.995.448/0001-54																								
Unidade Gestora do RPPS	INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE PATO BRANCO	CNPJ	30.731.795/0001-79																								
<b>II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA</b>		<b>ADMINISTRADOR</b>	<b>x</b>																								
		<b>GESTOR</b>																									
Razão Social	BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA		CNPJ																								
Endereço	NUC CIDADE DE DEUS, S/N, 4 ANDAR PREDIO PRATA, Vila Yara		Data Constituição																								
E-mail (s)	bemdtvm@bradesco.com.br		Telefone (s)																								
Data do registro na CVM	06/09/1994	Categoria (s)	Administrador de Carteiras de Valores Mobiliários																								
Data do registro no BACEN	02/05/2006	Categoria (s)																									
<b>Principais contatos com RPPS</b>		<b>Cargo</b>	<b>E-mail</b>																								
<b>Telefone</b>																											
Kelly Lucena Navarro	Gerente Administração Fiduciária	dac.admfid@bradesco.com.br	(11) 3684 5713																								
Clayton Anacleto dos Anjos	Gerente de Relacionamento	dac.relacionamento@bradesco.com.br	(11) 3684 9871																								
<table border="1"> <tr> <td>A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?</td> <td>Sim</td> <td>x</td> <td>Não</td> </tr> <tr> <td>A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?</td> <td>Sim</td> <td>x</td> <td>Não</td> </tr> <tr> <td>A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?</td> <td>Sim</td> <td>x</td> <td>Não</td> </tr> <tr> <td>Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?</td> <td>Sim</td> <td>x</td> <td>Não</td> </tr> <tr> <td>A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?</td> <td>Sim</td> <td>x</td> <td>Não</td> </tr> <tr> <td>Em caso de Administrador de fundo de investimento, este detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social?</td> <td>Sim</td> <td>x</td> <td>Não</td> </tr> </table>				A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?	Sim	x	Não	A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?	Sim	x	Não	A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?	Sim	x	Não	Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?	Sim	x	Não	A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?	Sim	x	Não	Em caso de Administrador de fundo de investimento, este detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social?	Sim	x	Não
A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?	Sim	x	Não																								
A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?	Sim	x	Não																								
A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?	Sim	x	Não																								
Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?	Sim	x	Não																								
A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?	Sim	x	Não																								
Em caso de Administrador de fundo de investimento, este detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social?	Sim	x	Não																								
<b>III - DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA:</b>																											
	Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, II																								
	Art. 7º, I, "c"		Art. 9º, I																								
	Art. 7º, III, "a"		Art. 9º, II																								
	Art. 7º, III, "b"		Art. 9º, III																								
	Art. 7º, IV		Art. 10, I																								
	Art. 7º, V, "a"		Art. 10, II																								
	Art. 7º, V, "b"		Art. 10, III																								
	Art. 7º, V, "c"		Art. 11																								
x	Art. 8º, I																										
<b>IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:</b>		<b>CNPJ</b>	<b>Data da Análise</b>																								
Bradesco FIA MID Small Cap		06.988.623/0001-09																									
Bradesco FIC FIA Crescimento		34.123.534/0001-27																									
Bradesco Fia Selection		03.660.879/0001-96	14/03/2024																								
Bradesco FIA Dividendos		06.916.384/0001-73																									
Bradesco FI Ações Sustentabilidade Empresarial		07.187.751/0001-08																									
Bradesco FIC FIA Institucional IBRX Alpha		14.099.976/0001-78																									
<b>V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO</b>																											
<b>Estrutura da Instituição</b>	A BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda ("BEM DTVM") é uma empresa da Organização Bradesco responsável pela administração fiduciária dos fundos de investimento geridos por terceiros contratados, com foco nos mais variados segmentos de investidores, tais como private bank, family offices e clientes institucionais, em conformidade com a Instrução CVM nº 558, de 26 de março de 2015 e demais dispositivos legais aplicáveis aos fundos de investimento. Utiliza estrutura com profissionais qualificados e infraestrutura tecnológica, com segurança e controle das informações de seus investidores, transparência, tempestividade no cumprimento de suas obrigações e atendimento das políticas e melhores práticas de mercado. Mantém uma relação fiduciária fundamentada na preservação dos interesses dos cotista se atuação diligente na busca das melhores soluções em toda a cadeia de relacionamentos dessa atividade.																										
<b>Segregação de Atividades</b>	A BEM DTVM, pertence ao Conglomerado Bradesco, sendo assim, de modo a garantir uniformidade nas práticas de governança corporativa adotadas, a Diretoria das controladas, como é o caso da BEM DTVM, é composta, também, por executivos do Banco. A interdependência entre os órgãos da controladora e das controladas faz com que haja manutenção de sinergia, estratégia e práticas corporativas. As atividades de administração fiduciária de fundos de investimento, clubes de investimento e carteiras administradas e distribuição de cotas de fundos de investimento, desenvolvidas pela BEM DTVM, estão sob responsabilidade do Departamento de Ações e Custódia, departamento do Banco Bradesco S.A., o qual, no exercício de suas atividades, reporta os assuntos de sua responsabilidade ao Comitê Executivo de Negócios de Ações e Custódia. O objetivo desse Comitê é avaliar a proposição de novos negócios e/ou novos clientes, inclusive partes relacionadas, no âmbito de suas operações, considerando os aspectos de negócios, riscos, processos, concessão de crédito e o potencial de resultados.																										
<b>Qualificação do corpo técnico</b>	Conforme os relatórios de Referência e demais informações dos Administradores, no geral, possuem excelente experiência profissional, formação e certificações.																										
<b>Histórico e experiência de atuação</b>	A BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), sociedade limitada, foi constituída em 21 de outubro de 1968, pelo Banco do Estado do Maranhão S.A. Em fevereiro de 2004, por meio do leilão de privatização do Banco do Estado do Maranhão S.A., a BEM DTVM passou a integrar o quadro de sociedades controladas direta ou indiretamente pelo Banco Bradesco. Em novembro de 2004, a Organização Bradesco, com o objetivo de fortalecer a participação da sua prestação de serviços qualificados ao mercado de capitais do País, decidiu pelo direcionamento da BEM DTVM para atuar exclusivamente como administradora fiduciária de fundos de investimento geridos por gestores de recursos independentes.																										

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, CARLOS HENRIQUE GALVAN ONOATTO, CLOVIS GRESSELE, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e ELIANE DEL SEIN CATANI  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/E01F-0194-2391-3629 e informe o código E01F-0194-2391-3629



<b>Principais Categorias e Fundos ofertados</b>	A BEM DTVM realiza a administração fiduciária dos mais diversos fundos de investimento distribuídos nas principais classes previstas na regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários: Fundos de Investimento de Renda Fixa, Cambial, Ações e Multimercados; Fundos de Investimento em Participações; Fundos de Investimento Imobiliário; Fundos de Investimento em Direitos Creditórios; e Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados.
<b>Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão</b>	A BEM DTVM é responsável por supervisionar os riscos inerentes às carteiras dos Fundos de Investimento, Clubes de Investimento e Carteiras de Administradas, os quais são gerenciados pelo Gestor de Recursos. Os Riscos são supervisionados conforme composição de cada carteira de ativos, considerando o tipo de Fundo de Investimento, o grau de exposição e os Riscos Financeiros para os quais está exposto, dos quais destacamos: (i) Risco de crédito: Tipo de crédito, emissor e classificação de risco do ativo; Perda histórica e esperada; Garantias existentes. (ii) Risco de mercado: Oscilações de preços e taxas no mercado financeiro; Mapeamento dos fatores de risco dos ativos financeiros; Avaliação da metodologia de mensuração do risco de acordo com a composição da carteira do fundo; Utilização de cenários de estresse determinísticos e back testing. (iii) Risco de Liquidez é gerenciado pelo Gestor de Recursos de forma conjunta ao BEM DTVM, para o qual são consideradas as seguintes premissas: Compatibilidade entre os ativos financeiros integrantes das carteiras de valores mobiliários e as condições de resgate de cotas previstas nos respectivos regulamentos dos fundos; As obrigações do Fundo, incluindo depósito de margem esperados e outras garantias.
<b>Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro</b>	Verificado processo Administrativo Sancionador no site da CVM, entretanto, entendemos que o referido processo não implica em riscos significativos para a Instituição, nem prejudica seu relacionamento com os demais agentes financeiros.
<b>Regularidade Fiscal e Previdenciária</b>	Em situação Regular
<b>Volume de recursos sob administração/gestão</b>	R\$ 402.433,33 milhões, base: 31/01/2023. (*) fonte: <a href="http://www.anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/global.htm">http://www.anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/global.htm</a> - Ranking global de administração de recursos de terceiros – janeiro 2023 – página 03
<b>Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão</b>	Os fundos sob gestão/administração da Instituição apresentam aderência aos benchmarks.
<b>Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros</b>	Vide Formulário de referência base março 2022
<b>Outros critérios de análise</b>	n/d

**VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:**

Aprovamos o presente credenciamento da instituição BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA, como Administradora, conforme Art. 1º § 1º, VI, Resolução CMN 4.963/2021, e Seção III, Art. 103., Portaria MTP nº 1.467/2022.

Local:	PATO BRANCO		Data
			15/04/2024
<b>VIII - RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:</b>	<b>Cargo</b>	<b>CPF</b>	<b>Assinatura</b>
ADEMILSON CÂNDIDO SILVA	DIRETOR PRESIDENTE	XXX.730.199-XX	assinado digitalmente
CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO	PRESIDENTE CONSELHO DELIBERATIVO E GESTOR DE RECURSOS	XXX.127.769-XX	assinado digitalmente
CLOVIS GRESELE	PRESIDENTE CONSELHO FISCAL	XXX.591.709-XX	assinado digitalmente
ELIANE DEL SENT CATANI	DIRETORA DE BENEFÍCIOS	XXX.331.609-XX	assinado digitalmente
LUAN LEONARDO BOTURA	DIRETOR ADMINISTRATIVO FINANCEIRO E PRESIDENTE COMITÊ DE INVESTIMENTOS	XXX.184.229-XX	assinado digitalmente

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, CLOVIS GRESELE, ADEMILSON CÂNDIDO SILVA e ELIANE DEL SENT CATANI  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/E01F-0194-2391-3629> e informe o código E01F-0194-2391-3629





## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: E01F-0194-2391-3629

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ LUAN LEONARDO BOTURA (CPF 066.XXX.XXX-06) em 15/04/2024 15:01:31 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO (CPF 065.XXX.XXX-84) em 15/04/2024 15:22:50 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ CLOVIS GRESELE (CPF 473.XXX.XXX-82) em 16/04/2024 09:15:14 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ ADEMILSON CÂNCIDO SILVA (CPF 809.XXX.XXX-72) em 16/04/2024 14:31:01 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ ELIANE DEL SENT CATANI (CPF 057.XXX.XXX-00) em 17/04/2024 09:22:10 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/E01F-0194-2391-3629>