



WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LIMITADA

CNPJ 07.437.241/0001-41
WWW.WESTERNASSET.COM.BR

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Aos nossos clientes: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.S.as, as demonstrações financeiras da Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada, relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, acompanhadas de notas explicativas e relatório dos auditores independentes.

BALANÇO PATRIMONIAL em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	31/12/2023	31/12/2022
Ativo		
Circulante	85.125	109.570
Caixa e equivalente de caixa	13.179	5.602
Disponibilidades	99	102
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 3)	13.080	5.500
Instrumentos financeiros - Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	59.248	84.192
Letras do Tesouro Nacional	51.377	74.961
Letras Financeiras do Tesouro	7.871	9.231
Outros créditos (Nota 5)	12.004	18.998
Contas a receber	7.609	11.255
Impostos a compensar	4.395	7.743
Outros valores e bens	694	778
Não Circulante	38.201	55.122
Realizável a longo prazo	36.323	52.751
Outros créditos (Nota 5)	36.323	52.751
Crédito Tributário	4.240	5.321
Impostos a compensar	941	5.640
Depósito em garantia - Outros	31.142	41.790
Permanente	1.878	2.371
Investimentos	271	271
Outros investimentos	271	271
Imobilizado de uso (Nota 6)	1.605	2.097
Outras imobilizações de uso	17.774	17.456
Depreciações acumuladas	(16.169)	(15.359)
Intangível (Nota 7)	2	3
Outras intangíveis	1.195	1.195
Amortizações acumuladas	(1.193)	(1.192)
Total do ativo	123.326	164.692

	31/12/2023	31/12/2022
Passivo e patrimônio líquido		
Circulante	18.613	29.363
Outras obrigações (Nota 8)	18.613	29.363
Não circulante	9	6.176
Outras obrigações de longo prazo (Nota 8)	9	6.176
Patrimônio líquido (Nota 10)	104.704	129.153
Capital social realizado de domiciliados no País	69.850	69.850
Reserva de capital	143	143
Reserva de lucros	34.711	59.160
Total do passivo e patrimônio líquido	123.326	164.692

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES NO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
Semestre e exercícios findos em 31 de dezembro

	Capital social	Reserva de capital	Reservas de lucros legal	Reservas de lucros outras	Lucros acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2021	69.850	143	8.650	40.032	-	118.675
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	10.478	10.478
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-
Programa global de remuneração -RSU (nota 18)	-	-	-	2.387	-	2.387
Acordo de repagamento -RSU (nota 18)	-	-	-	(2.387)	-	(2.387)
Constituição de reservas	-	-	524	9.954	(10.478)	-
Em 31 de dezembro de 2022	69.850	143	9.174	49.986	-	129.153
Lucro líquido do exercício	69.850	143	9.174	49.986	-	129.153
Constituição de reservas	-	-	-	-	5.55	5.551
Distribuição de dividendos (nota 10)	-	-	-	-	(30.000)	(30.000)
Em 31 de dezembro de 2023	69.850	143	9.484	25.227	-	104.704
Em 30 de junho de 2023	69.850	143	9.484	25.874	-	105.351
Prejuízo líquido do semestre	-	-	-	-	(647)	(647)
Absorção de prejuízo	-	-	-	-	647	647
Em 31 de dezembro de 2023	69.850	143	9.484	25.227	-	104.704

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
Em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais

1. Contexto operacional: A Western Asset Management Limiteda ("Western Asset" ou "Instituição") é uma sociedade limitada e tem por objetivo o exercício da atividade de administração de carteira de títulos e valores e de fundos de investimento, com prazo indeterminado de duração, e está localizada na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.455, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, Brasil. Suas operações tiveram início em 1º de dezembro de 2005. Em 16 de julho de 2008, a Instituição recebeu a autorização do Banco Central do Brasil para funcionamento como Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários. Em decorrência dessa aprovação foi alterada a razão social para Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada. As demonstrações financeiras foram aprovadas em 12 de março de 2024 pela Administração da Instituição. **2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis:** 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, com as alterações trazidas pela Lei nº 11.638/07, pela Lei nº 11.941/09 e, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e Banco Central do Brasil (BACEN), consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes como imposto de renda e contribuição social diferidos, provisão para contingências e valorização de instrumentos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas. Para imposto de renda e contribuição social diferidos, a Instituição entende que os ativos fiscais diferidos são recuperáveis considerando as projeções de lucro tributável futuro estimado com base nos planos de negócios aprovados e nos orçamentos da Instituição (nota 11 b). Para as contingências, a Instituição mantém certas discussões administrativas e judiciais com as autoridades fiscais no Brasil, relacionadas a certas posições fiscais adotadas, cuja análise atual de prognóstico, com base em avaliação interna e externa dos assessores jurídicos, é de que elas serão provavelmente aceitas em decisões de tribunais de última instância. Contudo, a determinação final é incerta e depende de fatores não controlados pela Instituição, como mudança de jurisprudência e alterações nas leis e regulamentos tributários. Caso tais tratamentos fiscais não sejam aceitos pelas autoridades fiscais, os efeitos estão apresentados nas notas explicativas nº 9. O Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC emitiu pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém nem todos homologados pelo CMN. CPC01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos - Resolução CMN nº 4.924/21; CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis; CPC 03 (R2) - Demonstrações dos fluxos de caixa - Resolução CMN nº 4.818/20; CPC 04 (R1) - Ativos intangíveis - Resolução CMN nº 4.534/16; CPC 05 (R1) - Divulgação sobre partes relacionadas - Resolução CMN nº 4.818/20; CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações - Resolução CMN nº 3.989/11; CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativa e Retificação de Erro - Resolução CMN nº 4.924/21; CPC 24 - Evento Subsequente - Resolução CMN nº 4.818/20; CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes - Resolução CMN nº 3.823/09; CPC 27 - Ativo Imobilizado - Resolução CMN nº 4.535/16; CPC 00 (R2) - Pronunciamento Conceitual Básico - Resolução CMN nº 4.924/21; CPC 33 (R1) - Benefícios a empregados - Resolução CMN nº 4.877/2020; CPC 41 - Resultado por ação - Resolução CMN nº 4.818/20; CPC 46 - Mensuração do valor justo - Resolução CMN nº 4.924/21; CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente - Resolução CMN nº 4.824/21. Para as demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022, foram consideradas todos os CPC's citados anteriormente. **(a) Apreciação do resultado:** O resultado é apurado pelo regime de competência, que considera os rendimentos, encargos e variações monetárias, índices e taxas oficiais sobre ativos e passivos. As receitas de prestação de serviços são substancialmente compostas por (i) taxas de administração, as quais são apuradas com base em percentual sobre o valor do patrimônio líquido dos fundos administrados e reconhecidas conforme a prestação dos respectivos serviços e (ii) *performance fee*, reconhecidas contabilmente quando o retorno dos ativos sob gestão em um determinado período pré-estabelecido nos regulamentos de cada fundo, ultrapassam certos referenciais de retorno (benchmark) ou outros referenciais de performance de acordo com o regulamento de cada fundo. Os períodos de apuração podem ser semestrais ou anuais. **(b) Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o saldo de Caixa e equivalentes de caixa corresponde ao saldo das rubricas de Disponibilidade e Aplicações interfinanceiras de liquidez. **(c) Aplicações interfinanceiras de liquidez:** Aplicações interfinanceiras de liquidez são contabilizadas pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos. **(d) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos:** Os títulos e valores mobiliários são classificados quando de sua aquisição em três categorias, atendendo aos seguintes critérios de contabilização: • Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativas e frequentemente negociados. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustados ao valor de mercado, com os ganhos e perdas não realizados reconhecidos no resultado do período. • Títulos disponíveis para venda - são contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, os quais são reconhecidos no resultado do período, e ajustados ao valor de mercado, com os ganhos e perdas não realizados, líquidos dos efeitos tributários, reconhecidos em conta destacada do patrimônio líquido sob o título de "Outros Resultados Abrangentes". Os ganhos e perdas realizados e as perdas não realizadas como permanentes são reconhecidos no resultado do período, em contrapartida à conta específica do patrimônio líquido. • Títulos mantidos até o vencimento - são aqueles para os quais há intenção e capacidade financeira para manter até o vencimento. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. As operações de derivativos são ajustadas a valor de mercado diariamente, e os ajustes decorrentes da marcação são contabilizados nas rubricas de contas a receber e de contas a pagar, em contrapartida ao resultado do período. **(e) Valor Justo dos Instrumentos Financeiros:** O valor justo dos instrumentos financeiros é determinado com base em cotações de mercados ativos, quando disponíveis, e na ausência de cotação é determinado com base na utilização de preços de transações recentes, semelhantes e realizadas em condições de mercado, ou com base em metodologias de avaliação, baseadas em técnicas de fluxos de caixa futuros descontados considerando as condições de mercado, o valor do dinheiro no tempo, a curva de rentabilidade e níveis de volatilidade. Estas metodologias podem requerer a utilização de pressupostos ou julgamentos na estimativa do valor justo. Os instrumentos financeiros a valor justo são classificados em três níveis: Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (Nota 4). Nível 2 - informações, além dos preços cotados incluídas no nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente, como preço, ou indiretamente, como derivados dos preços. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Instituição não possuía instrumentos financeiros classificados nesse nível. Nível 3 - informações para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis pelo mercado (ou seja, premissas não observáveis). Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Instituição não possuía instrumentos financeiros classificados nesse nível. **(f) Outros ativos:** São demonstrados pelo custo de aquisição, incluindo os rendimentos e variações monetárias auferidas e ajustados ao valor de realização, quando aplicável. **(g) Imobilizado:** Estão demonstrados ao custo de aquisição, deduzidos da depreciação acumulada. A depreciação do imobilizado é calculada pelo método linear a taxas anuais que levam em consideração a vida útil econômica dos bens. **(h) Intangível:** O intangível corresponde aos direitos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da Instituição. Os ativos intangíveis possuem vida útil definida e referem-se basicamente aos softwares, amortizados pelo método linear à taxa de 20% ao ano a partir da data da sua disponibilidade para uso **(i) Passivo circulante:** Demonstrado pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos encargos e variações monetárias incorridos. **(j) Imposto de renda e contribuição social diferidos:** O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social sobre as diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação desses créditos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 15% para a contribuição social, exceto pelos créditos que foram realizados no período entre 01 de agosto de 2022 e 31 de dezembro de 2022, que foram constituídos à alíquota de 25% para o imposto de renda e de 16% para a contribuição social. Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na sua compensação, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações. **(k) Ativos e passivos contingentes:** O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico 25 - "Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes", emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovado pelo Banco Central do Brasil através da Resolução nº 3.823/09, obedecendo aos seguintes critérios: • Ativos contingentes - não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização; sobre as quais não cabem mais recursos. • Contingências passivas - são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente precisão. As contingências passivas classificadas como perda possível são apenas divulgadas em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão, nem divulgação. • Obrigações legais - fiscais e previdenciárias - referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade ou a inconstitucionalidade de alguns tributos (ou impostos e contribuições). O montante discutido é quantificado e registrado contabilmente quando houver uma provável saída de recursos para a liquidação obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. **(l) Redução do valor recuperável de ativos não financeiros (impairment):** A Administração da Instituição avalia periodicamente potenciais evidências de impairment de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 01 - "Redução ao

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
Semestre e exercícios findos em 31 de dezembro

	2023	2022
Segundo semestre		
Receitas da intermediação financeira	4.772	10.543
Rendas com aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 3)	1.158	2.186
Resultado com títulos e valores mobiliários (Nota 4)	3.569	8.122
Resultado com instrumentos financeiros derivativos (Nota 4)	45	235
Resultado bruto na intermediação financeira	4.772	10.543
Outras receitas e (despesas) operacionais	(8.047)	(3.660)
Receitas de prestação de serviços (Nota 12)	39.204	83.028
Despesas de pessoal (Nota 13)	(26.715)	(56.944)
Outras despesas administrativas (Nota 14)	(11.915)	(24.121)
Despesas tributárias (Nota 15)	(4.227)	(8.937)
Outras receitas/(despesas) operacionais (Nota 16)	(2.394)	3.314
Resultado operacional	(1.275)	6.883
Receitas (despesas) não operacionais	271	156
Resultado antes da tributação sobre o lucro (Nota 11 (c))	(1.004)	7.039
Imposto de renda e contribuição social correntes (Nota 11c)	3.329	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 11c)	(2.972)	(1.488)
Lucro/prejuízo líquido do semestre/exercício	(647)	5.551
Lucro/prejuízo por cotas (expresso em R\$ por cota)	(0,01)	0,08

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
Semestre e exercícios findos em 31 de dezembro

	2023	2022
Segundo semestre		
Lucro/prejuízo líquido do semestre/exercício	(647)	5.551
Outros componentes do resultado abrangente	-	-
(=) Total do resultado abrangente do semestre/exercício	(647)	5.551

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
Semestre e exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	2023	2022
Segundo semestre		
Fluxo de caixa das atividades operacionais	(647)	5.551
Depreciação e amortização (Nota 14)	362	811
Tributos diferidos	2.972	1.488
Resultado de variação cambial de ativos	(67)	335
Atualização de depósito judicial (Nota 16)	(1.418)	(3.632)
Lucro líquido ajustado	1.202	4.553
Modificações nos ativos e passivos		
Redução/(aumento) em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(8.285)	24.946
Redução/(aumento) em outros créditos	5.534	25.230
Redução/(aumento) em outros valores e bens	412	84
Aumento/(redução) em outras obrigações	(9.918)	(12.660)
Impostos pagos	(2.084)	(4.258)
Caixa líquido (aplicado) gerado pelas atividades operacionais	(13.139)	37.895
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado	(5)	(318)
Aquisição de TVM - Mantidos até vencimento	-	(419)
Vencimento de TVM - Mantidos até o vencimento	-	498
Caixa líquido (aplicado) gerado nas atividades de investimentos	(5)	(318)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Distribuição de dividendos (Nota 10)	-	(30.000)
Caixa líquido aplicado em atividades de financiamento	-	(30.000)
Aumento/(redução) de caixa e equivalente de caixa líquidos	(13.144)	7.577
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercícios	26.323	5.602
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercícios	13.179	13.179
Aumento/(redução) líquidos de caixa e equivalentes de caixa	(13.144)	7.577

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

efetuou depósito judicial do imposto acrescido de multa e juros referente aos últimos cinco anos e mensalmente vem depositando o valor do mês corrente, totalizando em 31 de dezembro de 2023 o valor de R\$ 7.586 (R\$ 6.858 em 31 de dezembro de 2022). Em novembro de 2020, a Western Asset desistiu do Mandado de Segurança e reiniciou o processo através de Ação Ordinária. A Administração classifica o risco de perda possível, corroborada pela opinião dos nossos advogados externos. **10. Patrimônio líquido:** O capital social é representado por 69.850.169 cotas patrimoniais com valor unitário de R\$ 1,00, totalizando R\$ 69.850, totalmente subscrito e integralizado. A reserva legal, de acordo com o contrato social da Western Asset, é constituída à alíquota de 5% do lucro líquido apurado no exercício. A reserva de lucros/outras, é constituída com base no lucro líquido não distribuído após todas as destinações, permanecendo o seu saldo acumulado à disposição dos sócios para deliberação futura em Reunião da Diretoria. Em maio de 2023 a Instituição pagou dividendos no montante de R\$ 30.000 (R\$ 0,43 por cota), conforme Ata de Reunião de Diretoria realizada em 15 de maio de 2023. A reserva de capital refere-se a concessão de opção de compra de cotas. **11. Imposto de renda e contribuição social: (a) Movimentação do crédito tributário de IRPJ e CSLL:**

	2023	2022
Imposto de renda	3.326	1.995
Contribuição social	1.995	2.339
Saldo inicial em 1º de janeiro	-	-
Constituição de crédito tributário sobre prejuízo fiscal e base negativa	486	291
Constituição/(realização) do crédito tributário sobre diferenças temporárias	(1.162)	(696)
Saldo final em 31 de dezembro	2.650	1.590
Saldo crédito tributário	2.650	1.590

O saldo de crédito tributário refere-se, basicamente, a realização de provisão para pagamento de bônus e outras provisões, constituídas no exercício de 2023 e exercício de 2022 respectivamente. **(b) Projeção estimada de realização dos créditos tributários:** O imposto de renda e a contribuição social diferidos serão realizados à medida que as diferenças temporárias e bases negativas, sobre as quais são calculados, sejam revertidas ou se enquadrem nos parâmetros de dedutibilidade fiscal, cujo cronograma de realização se apresenta a seguir, com expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, com base no histórico de rentabilidade e em estudos técnicos de viabilidade. O valor presente do crédito tributário, utilizando a taxa SELIC com desconto, seria de R\$ 3.752. A previsão de realização do crédito tributário é estimada conforme abaixo:

Exercício	Realização do crédito tributário	Taxa SELIC - %	Valor presente do crédito tributário
2024	3.463	11,75%	3.099
2025	777	9,00%	654
	4.240		3.752

(c) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social:

	2023	2022
Resultado antes da tributação sobre o lucro	7.039	7.039
Diferenças temporárias (*)	(9.065)	(9.065)
Diferenças permanentes	87	87
Base tributável antes da compensação	(1.940)	(1.940)

Base tributável (Realização)/constituição de crédito tributário sobre prejuízo fiscal e base negativa, às alíquotas nominais (25% e 15%, respectivamente) 485 291

Constituição/(realização) de crédito tributário sobre diferenças temporárias (1.162) (697)

Constituição/(realização) de passivo fiscal diferido (924) (859)

Resultado de imposto de renda e contribuição social (1.192) (296)

(*) Refere-se, basicamente, a realização de provisão para pagamento de bônus constituído em 2023.

12. Receitas de prestação de serviços:

	2023	2022
Segundo semestre		
Taxa de administração de fundos de investimento	4.392	10.194
Taxa de administração de carteiras administradas	9.649	19.415
Taxa de gestão de fundos de investimento, carteiras administradas e performance fee	25.163	53.419
	39.204	83.028

13. Despesas de pessoal:

	2023	2022
Segundo semestre		
Proventos	16.317	35.800
Previdência social	3.919	8.914
FGTS	2.028	3.944
Benefícios	3.207	5.933
Outras	1.244	2.353
	26.715	56.944

14. Outras despesas administrativas:

	2023	2
--	------	---



**WESTERN ASSET
MANAGEMENT COMPANY**
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS
E VALORES MOBILIÁRIOS LIMITADA

CNPJ 07.437.241/0001-41
WWW.WESTERNASSET.COM.BR

★ continuação **NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS em 31 de dezembro de 2023 - Em milhares de reais**

15. Despesas tributárias:

	2023		2022
	Segundo semestre	Exercício	Exercício
ISS	710	1.509	2.167
PIS	257	550	770
COFINS	1.584	3.384	4.736
IOF	52	94	124
IPTU	135	248	235
Tributos sobre pagamentos ao exterior	1.489	3.152	5.303
Outros tributos	-	-	135
	<u>4.227</u>	<u>8.937</u>	<u>13.470</u>

16. Outras receitas e despesas operacionais: Em 31 de dezembro de 2023, os saldos de Outras receitas e despesas operacionais são compostos basicamente por: despesa com consultoria prestada por empresas do grupo no valor de (R\$7.538) ((R\$ 11.328) em 31 de dezembro de 2022), atualização de depósito judicial no valor de R\$ 3.632 (R\$ 3.927 em 31 de dezembro de 2022) e reversão de provisão para pagamento de pagamentos em ações de R\$ 7.111 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2022). A Companhia reavaliou em 30 de junho de 2023 as perspectivas relacionadas à provisão de pagamento plano de benefício em ações constituída até então e decidiu por sua total reversão. **17. Partes relacionadas:** A remuneração paga aos membros da Administração da Instituição ou provisionada durante o exercício está demonstrada a seguir:

	2023	2022
Benefícios de curto prazo	10.506	6.180
Benefícios de longo prazo	2.061	1.163
Benefícios pós-emprego	359	161
	<u>12.926</u>	<u>7.504</u>

Em 31 de dezembro de 2023, a Western Asset possuía valores a pagar referente à utilização de sistemas globais no total de R\$ 477 (R\$ 826 em 31 de dezembro de 2022), bem como valores a pagar por serviços de consultoria de gestão feito por intercompany no valor de R\$ 1.881 (R\$ 2.121 em 31 de dezembro de 2022), cuja despesa foi informada na Nota 16. **18. Estrutura de gerenciamento de riscos e de gerenciamento de capital:** A estrutura de gerenciamento integrado de riscos é compatível com a natureza das operações da Western Asset, com a complexidade dos produtos e serviços oferecidos e proporcional à dimensão da sua exposição a tais riscos. A Western Asset mantém estrutura, políticas e procedimentos internos relacionados ao gerenciamento integrado de riscos (crédito, mercado, operacional, liquidez, socioambiental) e gerenciamento de capital. Embora a exposição ao risco de crédito seja limitada, a Western Asset administra sua saúde financeira e mantém

uma política conservadora para investimento de seu capital de giro e gerencia sua exposição a ativos de baixa liquidez, que possam comprometer sua capacidade de fazer frente aos seus compromissos financeiros. A Western Asset conta com uma equipe de analistas para avaliar a capacidade de pagamento de cada contraparte, que é a mesma equipe responsável pela análise de crédito dos ativos que integram a carteira dos clientes. Para o gerenciamento de risco de mercado, a Western Asset conta com diversas técnicas de avaliação de riscos. Procedimentos de monitoramento, documentação e escalação são utilizados para garantir que a administração da Instituição esteja ciente do risco de mercado e possa determinar um plano de ação eficaz, caso a exposição a mercado alcance níveis superiores às metas de risco ora estabelecidas. No processo de gerenciamento de risco operacional, os respectivos departamentos são envolvidos na avaliação do ambiente de controle, juntamente com os mecanismos de monitoramento, documentação e reportes existentes, gerando métricas que são monitoradas e revisadas pela administração periodicamente. Se forem identificadas quaisquer deficiências materiais, medidas de remediação são revisadas ou instituídas. A Western Asset também mantém estrutura de controle de risco de liquidez, e possui procedimentos de identificação de eventos de stress que possam impactar sua liquidez. A aplicação de cenários de stress potenciais ao sistema de monitoramento, a elaboração de relatórios periódicos e a linha de reporte dos resultados da Western Asset fornecem uma estrutura para assegurar que a administração da Instituição e seus Diretores tenham informações para compreender e administrar, integralmente, o perfil de risco de Liquidez da Instituição. A exposição da Instituição ao risco socioambiental é bastante limitada, considerando o escopo de suas atividades. A Western Asset mantém procedimentos de monitoramento e escalação, que são utilizados para garantir que a Administração esteja permanentemente ciente do surgimento de eventual risco socioambiental e, nesse caso, possa determinar um plano de ação eficaz. Com relação ao gerenciamento de capital, o departamento Financeiro e Contábil é responsável pelo gerenciamento do capital da Western Asset. Este departamento é conduzido pelo Gerente Financeiro, que reporta-se ao Diretor Executivo e Membro Qualificado do Comitê de Auditoria, o qual é responsável junto ao BACEN pelo gerenciamento de capital. Todas as políticas e procedimentos que regem os relatórios de capital elaborados pelo Departamento Financeiro e Contábil são aprovados com a participação do diretor financeiro global e do Controller Internacional da Western Asset, ambos localizados em Pasadena, Califórnia - USA. Os relatórios e políticas de gerenciamento de riscos e de gerenciamento de capital estão disponibilizados, em sua íntegra, no site www.westernasset.com.br, em Informação Importante/Informações Institucionais. **19. Outras informações:** A Western Asset administra e faz a gestão de fundos de investimento e carteiras administradas, sendo assim divididos:

Tipo

Fundos de investimento financeiro
Fundos de investimento em quotas
Carteiras administradas

**Volumes geridos
(Não auditado)**

14.604.327
3.207.809
21.325.792
39.137.928

20. Outros assuntos: (a) Impactos relacionadas a invasão russa na Ucrânia: A invasão russa na Ucrânia, juntamente com a imposição de sanções internacionais, tem um impacto econômico generalizado. Os negócios no Brasil podem ser severamente impactados pela interrupção da cadeia de suprimentos, volatilidade do mercado, risco de pagamento e aumento dos custos de commodities resultantes da invasão. O impacto é agravado pela decisão de algumas empresas globais de limitar ou cessar as operações na Rússia. A Administração da Instituição avaliou os impactos, e não identificou ajustes a serem divulgados. **(b) Resolução CMN n° 4.966/2021:** A Resolução CMN n° 4.966/2021, publicada em 25 de novembro de 2021, dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge). A norma busca a convergência ao padrão internacional previsto no IFRS 9, e deve ser aplicada pelas Instituições a partir de janeiro de 2025. Em atendimento à referida norma, a Western Asset elaborou um plano para sua implementação, que foi aprovado em ata de reunião da diretoria realizada em 28 de junho de 2022. O plano de implementação da Western está segregado em três pilares: (i) Processos e Sistemas: Mapeamento dos impactos e implementação das mudanças nos processos e sistemas; (ii) Modelos e Critérios: Revisão e atualização dos modelos e critérios utilizados nas estimativas contábeis; e (iii) Governança e cronograma do plano de implementação: A implementação será faseada ao longo do período de 2023 até o final do exercício de 2024, dependendo ainda de normas acessórias a serem emitidas pelo BACEN para implementação total. **(c) Unidade de ações restritas (RSUs):** Os funcionários elegíveis participam do programa global de remuneração de longo prazo através do recebimento de unidades de ações restritas (RSUs), condicionados à performance da Instituição, entre outros. A mensuração das RSUs é baseada no número de ações da matriz concedidas, multiplicado pelo valor da ação na data da concessão (valor justo). A Instituição registra as despesas do período com plano de benefícios em ações no resultado em contrapartida ao patrimônio líquido, conforme CPC10 - Pagamento Baseado em Ações. Em função da existência de um acordo de repagamento à matriz dos benefícios concedidos, a Instituição registra no momento da outorga, um passivo em contrapartida a conta de outros resultados abrangentes no patrimônio líquido. Os efeitos decorrentes da variação cambial desse passivo, convertido pela taxa de câmbio da data-base, são registrados em contrapartida ao resultado do período. O acordo de repagamento prevê que sua liquidação será efetuada pelo valor justo definido na data da concessão do benefício. Em junho de 2023, houve a reversão de provisão conforme apresentado na Nota 16.

A DIRETORIA

CONTADORA: Karinne Cecchi Cardoso - CRC 1SP217143/O-8

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Cotistas **Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada. Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras da Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada ("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 significativas 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 Instituição em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus 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 intitulada "Responsabilidades do auditor 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras:** A administração da Instituição 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 (BACEN) 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 sua 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 do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria

apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe 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 essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. • Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 12 de março de 2024



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

Washington Luiz Pereira Cavalcanti
Contador
CRC 1SP172940/O-6

