DocuSign Envelope ID: 84B7380C-FAC0-444D-9E08-BB70FA4AF793

StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ 62.090.873/0001-90

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Apresentação: Em cumprimento às determinações legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., as demonstrações contábeis da StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (DTVM) do semestre findo em 30 de junho de 2022, acrescidas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes. **Desempenho**: No semestre findo em 30 de junho de 2022, a DTVM apresentou um lucro de R$ 12.827 mil (junho de 2021 - R$ 6.986 mil). **COVID-19:** A Administração segue acompanhando a evolução da pandemia, a fim de garantir o pleno funcionamento de suas atividades. Até a data de publicação destas demonstrações contábeis, não foram identificados impactos relevantes.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO *(Em milhares de Reais)*

Ativo	Nota	30/06/2022	31/12/2021
Circulante		**54.830**	**85.053**
Caixa e equivalentes de caixa	4	**32.871**	**57.774**
Disponibilidades		558	284
Aplicações interfinanceiras de liquidez		32.313	57.490
Instrumentos financeiros		**6.440**	**6.693**
Títulos e valores mobiliários	5	6.440	6.693
Outros ativos		**12.055**	**17.157**
Rendas a receber	6	9.586	6.654
Negociação e intermediação de valores	7	2.063	10.396
Diversos		406	107
Ativos fiscais correntes e diferidos	14.d	**3.464**	**3.429**
Não circulante		**84.331**	**75.549**
Realizável a longo prazo		**57.189**	**53.903**
Instrumentos financeiros		**57.189**	**53.903**
Títulos e valores mobiliários	5	57.189	53.903
Investimentos	8	**26.367**	**20.883**
Imobilizado de uso	9	**775**	**763**
Imobilizações de uso		1.687	1.571
(-) Depreciações acumuladas		(912)	(808)
Total do ativo		**139.161**	**160.602**

Passivo	Nota	30/06/2022	31/12/2021
Circulante		**33.672**	**62.882**
Provisões		**12.621**	**6.479**
Sociais e estatutárias	10.a	2.589	1.742
Fiscais e previdenciárias	10.b	3.444	3.778
Outras	10.c	1.530	959
Provisão para contingências	15	5.058	-
Obrigações fiscais correntes e diferidas	14.e	**4.094**	**1.819**
Outros passivos		**16.957**	**54.584**
Sociais e estatutárias		1.411	1.153
Negociação e intermediação de valores	7	15.419	53.415
Diversas		127	16
Não circulante		**-**	**5.058**
Provisões	15	**-**	**5.058**
Provisão para contingências		-	5.058
Patrimônio líquido	11	**105.489**	**92.662**
Capital social			
De domiciliados no país		55.103	55.103
Reservas de lucros			
Legais		2.122	2.122
Estatutárias		35.437	35.437
Lucros acumulados		12.827	-
Total do passivo		**139.161**	**160.602**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO *(Em milhares de Reais)*

		Reservas de lucros			
	Capital social	Legais	Estatutárias	Lucros acumulados	Total
Saldo em 31/12/2020	**40.103**	**1.318**	**20.172**	**-**	**61.593**
Aumento de capital	15.000	-	-	-	15.000
Lucro líquido do semestre	-	-	-	6.986	6.986
Saldo em 30/06/2021	**55.103**	**1.318**	**20.172**	**6.986**	**83.579**
Saldo em 31/12/2021	**55.103**	**2.122**	**35.437**	**-**	**92.662**
Lucro líquido do semestre	-	-	-	12.827	12.827
Saldo em 30/06/2022	**55.103**	**2.122**	**35.437**	**12.827**	**105.489**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO *(Em milhares de Reais, exceto resultado por quotas)*

	Nota	30/06/2022	30/06/2021
Receita de intermediação financeira		**5.510**	**803**
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		5.510	803
Resultado bruto da intermediação financeira		**5.510**	**803**
Outras receitas/(despesas) operacionais		**18.579**	**9.977**
Receitas de prestação de serviços	18.a	25.706	16.310
Despesas de pessoal	18.b	(6.031)	(4.621)
Outras despesas administrativas	18.c	(5.652)	(6.799)
Despesas tributárias		(2.729)	(1.712)
Resultado de participações em controladas	8	5.485	5.355
Outras receitas/(despesas) operacionais		1.800	1.444
Resultado operacional		**24.089**	**10.780**
Resultado não operacional		**(266)**	**(298)**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		**23.823**	**10.482**
Imposto de renda e contribuição social	14	(5.657)	(1.163)
Participações no lucro		(5.339)	(2.333)
Lucro líquido do semestre		**12.827**	**6.986**
Quantidade de quotas		**55.102.774**	**55.102.774**
Resultado por quota (R$)		**0,23**	**0,13**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO *(Em milhares de Reais)*

	30/06/2022	30/06/2021
Lucro líquido do semestre	12.827	6.986
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do semestre	**12.827**	**6.986**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO *(Em milhares de Reais)*

Fluxo de caixa das atividades operacionais	Nota	30/06/2022	30/06/2021
Lucro líquido		**12.827**	**6.986**
Ajustes para:			
Depreciações		104	92
Lucro líquido ajustado		**12.931**	**7.078**
Variações patrimoniais			
(Aumento) em títulos e valores mobiliários		(3.033)	(20.571)
(Aumento) em ativos fiscais correntes e diferidos		(35)	(1.303)
(Aumento)/redução em outros ativos		5.102	(8.066)
Aumento em provisões		1.084	3.477
Aumento/(redução) em obrigações fiscais correntes e diferidas		2.275	(131)
Aumento/(redução) em outros passivos		(37.627)	39.145
Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais		**(19.303)**	**19.629**
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Fluxo de caixa (utilizado nas) atividades de investimento		(5.600)	(5.465)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital		-	15.000
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa		**(24.903)**	**29.164**
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	4	57.774	31.349
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	4	32.871	60.513
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa		**(24.903)**	**29.164**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTE AOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO

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

1. Contexto operacional: A StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (nova denominação da INTL FCStone Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. desde 28 de junho de 2021), subsidiária do grupo norte-americano StoneX Group Inc. (www.stonex.com), em maio de 2017, obteve pela B3 (Brasil, Bolsa, Balcão) as autorizações de acesso da DTVM como Participante de Negociação Pleno (PNP), Agente de Compensação Próprio e Membro de Compensação Tipo 2 em linha com a estratégia do grupo no país para o oferecimento de uma plataforma completa de serviços nos mercados da B3. Com o objetivo de ampliar a presença da StoneX nos mercados de câmbio pronto primário e secundário, em 15 de março de 2018 foi publicado em Diário Oficial a aprovação para funcionamento do StoneX Banco de Câmbio S.A. (Banco), cujo início das atividades foi em 2 de abril de 2018. Com controle direto 100% detido pela DTVM, foi formado perante ao Banco Central do Brasil (BACEN) o Conglomerado Prudencial, cujo líder é a DTVM. **2. Apresentação das demonstrações contábeis:** As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração, que em atendimento ao disposto no artigo 8º, da Resolução n° 4.818/20 do CMN e da Resolução nº 2/20 do BACEN, declara de forma explícita e sem reserva, que as demonstrações financeiras estão em conformidade com a regulamentação emanada do CMN e do BACEN, bem como, que é responsável pelo conteúdo dos documentos contidos neste arquivo, e por consequência, 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 distorções. Foram elaboradas a partir das práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, associadas às normas e instruções do BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e do Comitê de Procedimentos Contábeis (CPC), quando aplicável. A Administração avaliou a capacidade da Instituição em iniciar e continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de iniciar e continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto da continuidade. Na elaboração das demonstrações contábeis foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de passivos e na seleção do prazo de vida útil de certos ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas. A Administração revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente. As demonstrações contábeis da entidade foram apresentadas na moeda do ambiente econômico primário na qual a entidade opera (moeda funcional), expressa em Reais, moeda funcional da StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. A taxa utilizada para conversão em moeda estrangeira é a taxa de câmbio vigente na data de encerramento do balanço para operações à vista divulgada pelo BACEN. As demonstrações contábeis relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2022 foram aprovadas pela Administração na data de 15 de agosto de 2022. **3. Principais práticas contábeis: a. Apuração do resultado:** As receitas e despesas são contabilizadas de acordo com o regime de competência. **b. Ativos e passivos circulantes e a longo prazo:** Demonstrados pelo custo de aquisição, incluindo os rendimentos e as variações monetárias e cambiais auferidos, deduzido, quando aplicável, das correspondentes provisões para perdas ou ajustes ao valor de mercado. **c. Títulos e valores mobiliários:** Em 30 de junho de 2022, a DTVM possuía posições em Títulos Públicos Federais do Tesouro Nacional, cuja liquidez é diária. Os valores estão ajustados ao valor de mercado em atendimento a Circular nº 3.068/01. Em 30 de junho de 2022, a DTVM não possuía posições em derivativos. **d. Negociação e intermediação de valores:** Os saldos são demonstrados pelos valores das operações de compra ou venda de TVM e instrumentos financeiros derivativos realizados junto a B3 - Brasil, Bolsa, Balcão, por conta de clientes, pendentes de liquidação dentro do prazo previsto pela legislação em vigor. **e. Permanente: i. Investimentos:** É demonstrado ao custo de aquisição, combinando participações em sociedades controladas, em proporção ao valor do patrimônio líquido contábil dessas controladas, avaliadas pelo método da equivalência patrimonial (MEP). **ii. Imobilizado:** Os ativos imobilizados são, em sua maioria, móveis e equipamentos e benfeitorias em imóveis de terceiros, sendo registrados pelo custo de aquisição ou formação e depreciado pelo método linear considerando as taxas que contemplam a vida útil econômica dos bens. **f. Provisão para imposto de renda e contribuição social:** A provisão para o Imposto de Renda (IR) corrente, quando aplicável, é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R$ 240 mil no ano. A Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) corrente foi calculada à alíquota de 15% nos meses de janeiro a junho de 2022. **4. Caixa e equivalentes de caixa:** São representados por disponibilidades em moeda nacional, aplicações interfinanceiras de liquidez no mercado aberto em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos, com prazo igual ou inferior a 90 dias.

	30/06/2022	31/12/2021
Disponibilidades	558	284
Aplicações interfinanceiras de liquidez (a)	32.313	57.490
Total	**32.871**	**57.774**

(a) Representadas por operações compromissadas, remuneradas a taxas pré-fixadas, lastreadas em títulos públicos, demonstradas pelo valor de aplicação, acrescido dos rendimentos decorridos, calculados com base na taxa SELIC. **5. Títulos e valores mobiliários: Classificação por composição e tipo:**

	30/06/2022		31/12/2021
	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de mercado
Carteira própria			
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	37.179	37.280	32.756
Vinculados à prestação de garantias			
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	4.449	4.443	7.289
FILCB (a)	21.906	21.906	20.551
Total da carteira	**63.534**	**63.629**	**60.596**

Classificação e composição por prazo de vencimento:

	30/06/2022					31/12/2021
	Sem vencimento	até 3 meses	de 1 a 3 anos	acima de 3 anos	Valor de mercado	Valor de mercado
Carteira própria	-	6.440	8.147	22.693	37.280	32.756
Vinculados à prestação de garantias	21.906	-	-	4.443	26.349	27.840
Total da carteira	**21.906**	**6.440**	**8.147**	**27.136**	**63.629**	**60.596**

(a) Cotas do Fundo de Investimento de Liquidez da Câmara B3, composto basicamente por títulos de renda fixa e buscará rentabilidade próxima àquela do Certificado de Depósito Interbancário (CDI). **6. Rendas a receber:** Referem-se, substancialmente, a receitas de prestação de serviços com partes relacionadas no montante de R$ 9.586 mil (dezembro de 2021 - R$ 6.654 mil). **7. Negociação e intermediação de valores:** Referem-se aos valores pendentes de liquidação de operações de clientes no mercado futuro e de ações, na B3, registrados em outros créditos / outras obrigações, com prazo de liquidação entre 1 e 2 dias úteis.

	30/06/2022		31/12/2021	
	Ativo	(Passivo)	Ativo	(Passivo)
Recursos disponíveis de clientes	-	(13.385)	-	-
Diretores	-	-	-	(122)
Pessoa física	1	(65)	138	(2.381)
Pessoa jurídica	2.062	(121)	10.258	(40.768)
Agente de compensação	-	(1.848)	-	(10.144)
Total	**2.063**	**(15.419)**	**10.396**	**(53.415)**

8. Investimentos: Referem-se, basicamente, ao controle direto integral no capital do StoneX Banco de Câmbio S.A. ajustado pelo método de equivalência patrimonial (MEP), cuja autorização do pleito para funcionamento foi publicada em 15 de março de 2018, no Diário Oficial da União, com início de suas operações em abril de 2018. Em Assembleias Gerais Extraordinárias do StoneX Banco de Câmbio S.A., realizadas em 15 de maio de 2020 e 30 de setembro de 2021, foram aprovadas a distribuição de dividendos nos valores de R$ 2.000 mil e R$ 4.000 mil, respectivamente, referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2019, pagos à DTVM. O montante de R$ 6 mil (dezembro de 2021 - R$ 6 mil) refere-se a Título Patrimonial ANBIMA registrado pelo custo histórico. Para melhor entendimento da participação no capital do StoneX Banco de Câmbio S.A., apresentaremos o comparativo entre os períodos de 30/06/2022 e 31/12/2021.

	30/06/2022	31/12/2021
Participação no capital integralizado (%)	100%	100%
Patrimônio líquido	26.362	20.877
Capital social	10.000	10.000
Lucro líquido do período	5.485	9.221
Dividendos	(4.000)	(4.000)
Valor contábil do investimento	**26.362**	**20.877**

9. Imobilizado de uso:	30/06/2022	31/12/2021
Instalações	28	28
Móveis e equipamentos de uso	1.137	1.021
Benfeitorias em imóveis de terceiros	522	522
Depreciações acumuladas	(912)	(808)
Total	**775**	**763**

Movimentação do imobilizado:	Instalações	Móveis e equipamentos	Benfeitorias em imóveis de terceiros
Saldo em 31/12/2021	**28**	**1.021**	**522**
Adições	-	116	-
Baixas	-	-	-
Saldo em 30/06/2022	**28**	**1.137**	**522**

De acordo com a Resolução nº 4.924/21 do CMN, que dispõe sobre os procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos ("*impairment*"), a DTVM reavalia, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo reconhecidas no resultado do exercício as eventuais perdas apuradas. No semestre findo em 30 de junho de 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2021 não foram constatadas perdas no valor recuperável dos ativos. **10. Provisões: a. Sociais e estatutárias:** A DTVM possui programa de participação nos lucros e/ou resultados para seus funcionários. O montante de R$ 2.589 mil (dezembro de 2021 - R$ 1.742 mil) foi provisionado para fins de distribuição.

b. Fiscais e previdenciárias:	30/06/2022	31/12/2021
IRPJ a recolher	2.060	2.040
CSLL a recolher	1.384	1.738
Total	**3.444**	**3.778**

c. Outras:	30/06/2022	31/12/2021
Provisão para despesas de pessoal	1.336	829
Diversas	194	130
Total	**1.530**	**959**

11. Patrimônio líquido: a. Capital social: No semestre findo em 30 de junho de 2022 o capital social da DTVM era de R$ 55.103 mil (dezembro de 2021 - R$ 55.103 mil). **b. Reserva de lucros: i. Reserva legal:** A reserva legal será constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até o limite de 20% do capital social. A reserva poderá deixar de ser constituída quando, acrescida do montante das reservas de capital, atingir 30% do capital social. No semestre findo em 30 de junho de 2022 o saldo da reserva legal era de R$ 2.122 mil (dezembro de 2021 - R$ 2.122 mil). **ii. Reserva estatutária:** A reserva estatutária será constituída pelo valor do lucro líquido subtraído da constituição da reserva legal no final do exercício. No semestre findo em 30 de junho de 2022 o saldo da reserva estatutária era de R$ 35.437 mil (dezembro de 2021 - R$ 35.437 mil). **c. Juros sobre capital próprio:** Considerando o disposto na Resolução nº 4.872/20 do CMN, no semestre findo em 30 de junho de 2022 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 não foram pagos juros sobre capital próprio pela DTVM. **12. Remuneração do pessoal chave da Administração:** No semestre findo em 30 de junho de 2022, a DTVM despendeu o montante de R$ 262 mil (junho de 2021 - R$ 285 mil), como remuneração às pessoas chave da Administração. **13. Transações com partes relacionadas:** Os saldos registrados na rubrica receitas de prestação de serviços são, substancialmente, compostas por transações com empresas do grupo no Brasil e no exterior em conformidade com as normas vigentes. Os valores apresentados estão líquidos entre ativos e passivos, e receitas e despesas.

	Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	30/06/2021
StoneX Markets	9.078	6.148	3.185	2.330
StoneX Financial Inc.	166	177	-	-
StoneX Consultoria	53	(8)	(53)	21
StoneX Banco de Câmbio	277	326	1.832	1.536
StoneX Investimentos	(113)	-	-	-
Total	**9.461**	**6.643**	**4.964**	**3.887**

14. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro: a. Demonstração do cálculo de IRPJ e CSLL:

	30/06/2022	30/06/2021
Resultado líquido antes da tributação sobre o lucro (i)	18.484	8.149
IRPJ e CSLL às alíquotas vigentes	(7.394)	(3.260)
Efeito das adições e exclusões no cálculo de tributos:		
Sobre despesas indedutíveis e receitas não tributáveis	2.030	2.049
Incentivos fiscais	16	36
Demais ajustes	(309)	12
Total das despesas de IRPJ e CSLL no semestre	**(5.657)**	**(1.163)**

(i) Deduzido de participações nos lucros. **b. Composição do crédito tributário:**

	30/06/2022			31/12/2021	30/06/2021
	IRPJ	CSLL	Total	Total	Total
Diferenças temporárias:					
MTM	-	-	-	-	47
Provisão para contingências	1.264	759	2.023	2.276	1.449
Provisão para pagamento de PLR	505	303	808	614	1.067
Total do crédito tributário	**1.769**	**1.062**	**2.831**	**2.890**	**2.563**

c. Movimentação do crédito tributário:	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
Saldo inicial	2.890	1.301	1.301
Constituição/(reversão):			
Em contrapartida de resultado do período	(59)	1.589	1.262
Saldo final	**2.831**	**2.890**	**2.563**

d. Ativos fiscais correntes e diferidos:	30/06/2022	31/12/2021
Créditos tributários	2.831	2.890
Impostos a compensar	633	539
Total	**3.464**	**3.429**

e. Obrigações fiscais correntes e diferidas:	30/06/2022	31/12/2021
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	25	41
Impostos e contribuições sobre salários	299	345
Outros impostos a recolher	3.732	1.433
Provisão para impostos e contribuições diferidos	38	-
Total	**4.094**	**1.819**

15. Provisão para contingências: O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, contingências passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823/09 do CMN. A Instituição era ré em junho de 2022, em um processo judicial movido por terceiros com registro e relacionado a fatos geradores anteriores à data do balanço especial de fechamento para aquisição da Aporte DTVM Ltda. (Aporte) em junho de 2010 pelo Grupo StoneX no Brasil em ações de natureza cível, com responsabilidade solidária passiva entre a DTVM e os demais 13 réus arrolados. O contrato de compra e venda da Aporte previa direito de regresso, onde perdas advindas deste ou qualquer processo relacionado a eventos anteriores à aquisição da Aporte são de responsabilidade dos sócios anteriores. A Aporte, na figura de réu solidário, foi condenada ao pagamento da diferença em caso dos réus não cumprirem os pagamentos após o processo de cobrança com prazo de 2 anos do trânsito em julgado da sentença. Desta forma, a Administração da Instituição optou, de forma conservadora, por efetuar provisões parciais nos valores de R$ 2.100 mil em outubro de 2020, e R$ 2.958 mil em junho de 2021, totalizando R$ 5.058 mil. **16. Compliance e PLD-FT:** É nosso compromisso atuar continuamente para assegurar a conformidade às regulamentações vigentes através, inclusive, do combate à eventuais práticas abusivas no mercado de valores e capitais ou relacionadas aos crimes de Lavagem de Dinheiro, Financiamento ao Terrorismo e Corrupção envolvendo nossas operações, atividades ou relacionamentos. **17. Gerenciamento de riscos:** A Resolução nº 4.557/17 do CMN e atualizações posteriores, dispõe sobre a estrutura de gerenciamento integrado de riscos e a estrutura de gerenciamento de capital (GIR), conforme segue: **a. Risco operacional:** O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falhas, deficiências ou inadequações de processos internos, pessoas e sistemas ou eventos externos, incluindo o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, às sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e às indenizações por danos a terceiros decorrentes de suas atividades. A Instituição dispõe de política e estrutura de gerenciamento de risco operacional, capaz de identificar, avaliar, monitorar, controlar e mitigar os riscos associados a suas atividades através de processo de autoavaliação de riscos e controles, captura e registro de incidentes e perdas operacionais, monitoramento de ações corretivas e indicadores de riscos, além de processo estruturado de comunicação através de comitês. A estrutura de gerenciamento de riscos e suas ferramentas são compatíveis com a natureza e complexidade das atividades da Instituição. Este processo visa garantir a qualidade do ambiente de controles internos e garante a aderência às diretrizes locais e globais e regulamentação vigente. **b. Risco de mercado:** O risco de mercado é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pela Instituição, o que inclui o risco de variação das taxas de juros, preços de ações, risco de variação cambial e preço das mercadorias *(commodities)*. A Instituição possui uma estrutura de gerenciamento de risco de mercado segregada das áreas de negócios proporcionando suficiente independência e autonomia para desempenho de suas atividades. A estrutura de gerenciamento de risco de mercado conta com políticas, procedimentos, papéis e responsabilidades, assim como metodologias e ferramentas que auxiliam o gerenciamento de risco na Instituição. A área de gerenciamento de risco de mercado estabelece limites que asseguram o alinhamento das exposições ao risco de mercado com o apetite de risco da Instituição e monitora continuamente os níveis de risco de mercado através de relatórios de estresse e sensibilidade. **c. Risco de liquidez:** O risco de liquidez é definido como a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações e possibilidade de a instituição não conseguir negociar a preço de mercado determinadas posições. A Instituição possui uma estrutura de gerenciamento de risco de liquidez segregada das áreas de negócios proporcionando suficiente independência e autonomia para desempenho de suas atividades. A estrutura de gerenciamento de risco de liquidez conta com políticas, procedimentos, papéis e responsabilidades, assim como metodologias e ferramentas que auxiliam o gerenciamento de risco na Instituição. Em complemento, a área de gerenciamento de risco de liquidez monitora o fluxo de caixa e a composição dos recursos disponíveis, os limites mínimos de liquidez, o colchão de liquidez e fornece diretrizes para o gerenciamento e mitigação do risco de liquidez, além de contemplar o plano de contingência para situações de estresse. **d. Risco de crédito:** O risco de crédito é definido como a probabilidade de inadimplência da contraparte que ocorre quando a mesma não efetua o pagamento de suas obrigações ou quando ocorre a redução de ganhos esperados em decorrência de deterioração creditícia da contraparte. A Instituição possui políticas e procedimentos visando mitigar riscos associados a capacidade dos clientes de gerarem recursos suficientes para honrarem suas obrigações e aprovação, de forma independente, dos limites de crédito atribuídos aos clientes. Essa mitigação do risco de crédito é realizada através de análise quantitativa e qualitativa além de acompanhamento e determinação de limites com base na avaliação de crédito da contraparte e limites de exposição internos. **e. Risco social, ambiental e climático:** A Resolução nº 4.945/21 do CMN estabelece as diretrizes a serem seguidas na implementação da Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC). A Instituição, seguindo a regulamentação vigente, e de acordo com as melhores práticas de mercado, está em processo de implementação da Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática. **f. Gestão de capital:** Conforme Capítulo IV, art. 39º, da Resolução nº 4.557/17 do CMN e atualizações posteriores, o gerenciamento de capital é definido como o processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pela Instituição, a avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a Instituição está sujeita e ao planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da Instituição. A estrutura de gerenciamento de capital da StoneX é compatível com a natureza das suas operações, a complexidade dos produtos e serviços oferecidos, e a dimensão de sua exposição a riscos abrangendo a StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e o StoneX Banco de Câmbio S.A., ambos autorizados a funcionar pelo BACEN formando o Conglomerado Prudencial da StoneX do Brasil, definido nos termos da Resolução nº 4.950/21 do CMN. A StoneX instituiu uma Política de Gestão de Capital, que abrange processos, procedimentos e sistemas que garantem a implementação dessa estrutura atendendo as recomendações dos órgãos reguladores. Como parte do plano de contingência de capital da Instituição, a matriz Global do StoneX Group Inc. está à disposição da administração do Conglomerado Prudencial para fornecer suporte financeiro em caso de cenários de estresse com necessidades adicionais de financiamento. O Índice de Basiléia em 30 de junho de 2022 foi apurado segundo critérios estabelecidos pelo BACEN, através da Resolução nº 4.955/21 do CMN, que trata do cálculo do Patrimônio de Referência (PR). Abaixo segue demonstrativo, conforme regulação em vigor:

	30/06/2022	30/06/2021
Patrimônio de Referência (PR)	105.489	83.579
Ativos ponderados pelo risco (RWA)	168.520	117.312
Valor total da parcela IRRBB / RBAN (a)	3.237	34
PR mínimo para RWA e RBAN / IRRBB	16.719	9.419
Índice de Basiléia Amplo	50,48%	70,98%

(a) Conforme Resolução nº 4.553/17 do CMN, o risco de taxa de juros da carteira bancária passou a ser calculado pelo IRRBB (*Interest Rate Risk of Banking Book*), a partir de janeiro de 2022. **18. Outras informações: a. Receita de prestação de serviços:**

	30/06/2022	30/06/2021
Rendas de assessoria técnica	3.185	2.330
Rendas de corretagem	9.089	7.902
Rendas de comissão de colocação de títulos	13.353	6.005
Outras	79	73
Total	**25.706**	**16.310**

b. Despesas de pessoal:	30/06/2022	30/06/2021
Proventos	3.774	3.015
Benefícios	945	732
Encargos sociais	1.194	852
Outras	118	22
Total	**6.031**	**4.621**

c. Outras despesas administrativas:	30/06/2022	30/06/2021
Comunicações	160	144
Processamento de dados	2.788	1.940
Serviços do sistema financeiro	753	551
Serviços técnicos especializados	1.375	841
Depreciação	104	92
Contingências	-	2.958
Outras	472	273
Total	**5.652**	**6.799**

19. Prestação de outros serviços e política de independência do auditor: Informamos que a Empresa contratada para auditoria das demonstrações contábeis da Instituição não prestou no período outros serviços que não sejam de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, nos quais o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho e nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover o interesse deste. **20. Ouvidoria:** O canal de Ouvidoria está plenamente implementado, através de canal próprio de discagem direta gratuita (DDG) 0800 942 4685. **21. Eventos subsequentes:** Referente a provisão para contingências (nota 15), conforme decisão do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, datada de 25 de julho de 2022, a impugnação ao cumprimento de sentença apresentada pela Aporte para reconhecer o excesso da execução no montante de R$ 1.638 mil foi julgada procedente, sendo assim, o valor devido seguirá no montante de R$ 4.061 mil, com a dedução de eventuais valores pagos pelos demais executados, corresponsáveis pelo pagamento de sua cota-parte. Até a data de publicação destas demonstrações contábeis, a DTVM ainda não tinha em seu poder memória de cálculo com valores atualizados a respeito dos montantes de liquidação da respectiva perda.

DIRETORIA

FÁBIO NISAKA SOLFERINI
Diretor Presidente

JORGE A. ORTEGA DO NASCIMENTO
Contador CRC-1SP 305.762/O-6

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Ilmos. Srs. Quotistas e Diretores da StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - São Paulo, SP. **Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras da **StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda**. ("**StoneX**") que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, das demonstrações do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, bem como, as respectivas notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas quando lidas em conjunto com as notas explicativas da Administração, que as acompanham, representam satisfatoriamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda**. ("**StoneX**"), em 30 de junho de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis as instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. **Base para opinião sobre as demonstrações financeiras**: 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 a "**StoneX**", de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas Normas Profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida foi suficiente e apropriada para fundament