DocuSign Envelope ID: 0A079432-3612-4D43-92DA-2F88BEE74994

UBS

UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ nº 11.519.438/0001-05

Relatório da Administração

Srs. Acionistas: Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda., elaboradas na forma das disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021. **Atuação:** A Sociedade presta serviços de gestão de patrimônio a clientes de alta renda e seus veículos de investimento. Para tanto, a Sociedade é administradora de carteiras de valores mobiliários autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários a atuar sob a categoria "gestor de recursos", nos termos da Instrução CVM nº 558/2015. **Gerenciamento de riscos:** A Companhia tem buscado o contínuo aprimoramento na gestão e no controle de riscos, alinhada com a prática global e com os requerimentos locais. A alta Administração tem participação ativa no gerenciamento de riscos através de uma robusta estrutura de comitês e da aprovação de políticas específicas e de limites de exposição aos diversos riscos dentro dos níveis aceitos pela Companhia. Dessa forma, reforça o seu papel dentro da governança corporativa, inclusive na identificação e discussão prévia dos riscos inerentes de novos produtos e serviços. As descrições dessas estruturas de gerenciamentos estão disponibilizadas no site da Instituição (https://www.ubs.com/global/pt/legalinfo2/brazil/risk-control.html). **Ações para mitigação dos possíveis impactos da Covid-19:** Na adaptação da nova realidade imposta pela pandemia, a Companhia implementou soluções e ferramentas que permitiram o trabalho remoto (*home office*), o cancelamento de reuniões presenciais, eventos, visitas e viagens e antecipou a campanha de vacinação contra a gripe (*influenza*). **Continuidade de Negócio:** Não temos o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significantes sobre nossa capacidade de de continuar operando. **Agradecimentos:** Agradecemos aos nossos clientes, parceiros e colaboradores pelo sucesso alcançado no exercício.

A Administração.

Balanço patrimonial - 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

Ativo	Notas	2021	2020
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	**3.956**	1.791
Instrumentos financeiros	5	**37.752**	81.274
Rendas a receber	6	**37.452**	398
Impostos a compensar		**6.606**	-
Outros ativos		**996**	692
Não circulante			
Instrumentos financeiros	5	**89.506**	119.920
Outros ativos		**-**	72
Depósitos judiciais		**58**	-
Impostos a compensar		**1.615**	2.131
Investimentos	7	**-**	238.154
Imobilizado de uso	8	**4.064**	990
Intangível	8	**222.847**	48
Total do Ativo		**404.852**	445.470

Passivo	Notas	2021	2020
Circulante			
Outros passivos	9	**143.751**	53.669
Não circulante			
Obrigações por aquisição de bens e direitos	7	**89.506**	120.678
Passivos contingentes		**291**	-
Patrimônio Líquido	11	**171.304**	271.123
Capital Social		**1.057.782**	1.057.782
Outros resultados abrangentes		**48**	(186)
Prejuízos acumulados		**(886.526)**	(786.473)
Total do Passivo		**404.852**	445.470

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

	Nota	Capital Social	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019		737.900	(6)	(578.639)	159.255
Aumento de capital	11	319.882	-	-	319.882
Ajustes no valor de mercado - TVM			(180)	-	(180)
Prejuízo do exercício		-	-	(207.834)	(207.834)
Saldo em 31 de dezembro de 2020		1.057.782	(186)	(786.473)	271.123
Ajustes no valor de mercado - TVM		**-**	**234**	**-**	**234**
Prejuízo do exercício		**-**	**-**	**(100.053)**	**(100.053)**
Saldo em 31 de dezembro de 2021		**1.057.782**	**48**	**(886.526)**	**171.304**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do resultado - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto prejuízo líquido por quota)

	Notas	2021	2020
Receitas bruta de prestação de serviços	13	**6.246**	3.627
Impostos e contribuições sobre serviços	14	**(369)**	(241)
Receitas líquidas de serviços		**5.877**	3.386
Receitas (despesas) operacionais			
Administrativas e gerais			
Pessoal e encargos	15	**(75.219)**	(60.472)
Processamento de dados		**(2.936)**	(3.791)
Serviços do sistema financeiro		**(295)**	(265)
Serviços técnicos especiais e de terceiros		**(1.932)**	(2.011)
Amortização de intangível identificável	7 b	**(10.968)**	(5.502)
Depreciação e amortização	8	**(360)**	(242)
Tributárias		**(712)**	(3.780)
Intercompany	12	**(30.273)**	(56.809)
Diversas		**(2.907)**	(2.558)
Outras receitas/(despesas) operacionais	16	**(146)**	(88.623)
Resultado de participações em controladas	7	**18.680**	15.467
Resultado operacional antes do resultado financeiro		**(101.191)**	(205.194)
Resultado financeiro		**1.138**	800
Resultado antes dos tributos e participações		**(100.053)**	(204.394)
Tributos	10	**-**	(3.440)
Corrente		**-**	-
Diferido		**-**	(3.440)
Prejuízo dos exercícios		**(100.053)**	(207.834)
Nº de quotas		**1.057.782.371**	1.057.782.371
Prejuízo por quota		**(0,09)**	(0,20)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

	2021	2020
Prejuízo dos exercícios	**(100.053)**	(207.834)
Outros resultados abrangentes		
Ativos financeiros disponíveis para venda	**354**	(272)
Efeito tributário	**(120)**	92
Total do resultado abrangente dos exercícios	**(99.819)**	(208.014)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

	Notas	2021	2020
Atividades operacionais			
Prejuízo dos exercícios		**(100.053)**	(207.834)
Ajustes que não afetam o caixa			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10	**-**	3.440
Provisões/(reversões) para bônus		**68.904**	15.555
Resultado de participações em controladas	7. b	**(18.680)**	(15.467)
Amortização - Intangível identificável	7. b	**10.968**	5.502
Depreciações e amortizações	8	**360**	242
Perda de capital	7. b	**-**	12
Prejuízo ajustado nos exercícios		**(38.501)**	(198.550)
Variações em ativos e passivos			
Instrumentos financeiros		**74.074**	(171.509)
Rendas a receber		**(37.054)**	513
Outros ativos		**(232)**	4.363
Impostos a compensar		**(6.090)**	353
Depósitos judiciais		**(58)**	-
Outros passivos		**21.178**	20.579
Obrigações por aquisição de bens e direitos		**(31.172)**	10.927
Passivos contingentes		**291**	-
Caixa líquido proveniente nas atividades operacionais		**(17.564)**	(333.324)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Dividendos recebidos	7. b	**-**	15.785
Incorporação controlada	7. b	**20.455**	-
Aquisição de imobilizado e intangível	8	**(726)**	(693)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		**19.729**	15.092
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital	11	**-**	319.882
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		**-**	319.882
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		**2.165**	1.650
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		**1.791**	141
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	4	**3.956**	1.791
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		**2.165**	1.650

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

1. Contexto operacional: A UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. ("Companhia") é uma sociedade limitada, com sede em São Paulo - SP, na Av. Faria Lima, nº 4.440, 9º andar/parte, Itaim Bibi, CEP 04538-132 e possui como objetivo social a administração de carteiras de valores mobiliários, a prestação de serviços de consultoria econômica e financeira, representação de outras sociedades, nacionais ou estrangeiras, em seu nome ou em nome de terceiros, a prestação de serviços de consultoria de negócios no Brasil para avaliação e criação de parcerias estratégicas, avaliação de investimento em valores mobiliários, incluindo a elaboração de recomendações, relatórios de acompanhamento e estudos para divulgação ao público, que auxiliem no processo de tomada de decisão de investimento, participação em outras sociedades, como sócia, quotista ou acionista, seja no Brasil e/ou no exterior, atividade de consultoria de valores mobiliários e realização de quaisquer outras atividades necessárias e relacionadas com a administração de carteiras de valores mobiliários. A entidade legal foi constituída pelo UBS AG (Suíça) no Brasil com o intuito de implementar o negócio de *Wealth Management* (gestão de grandes fortunas) no país, tendo como estratégia o desenvolvimento orgânico das atividades em conjunto com a exploração eventual de oportunidades de crescimento via aquisições. Em 02 de agosto de 2017 a Companhia adquiriu controle na Consenso Participações, detentora do maior "*family office*" independente do país. A operação foi concretizada, com a aquisição de 185.271.795 ações, que representava 60% do capital social da investida e instrumento para aquisição futura da participação remanescente (opções de compra e venda). Em 06 de novembro de 2020 a opção foi exercida e a Companhia passou a deter 100% do investimento. (Nota 6). A alteração contratual de 25 de Novembro de 2021, delibera a incorporação da UBS Consenso Participações S.A., e por consequência, sua investida UBS Consenso Investimentos Ltda. O acervo patrimonial das entidades era composto por:

	UBS Consenso Investimentos Ltda.	UBS Consenso Participações S.A.
Ativos	**103.541**	**165**
Caixa e Equivalente de Caixa	834	1
Instrumentos Financeiros	35.847	148
Outros ativos	64.108	16
Imobilizado	2.752	-
Passivos	**80.567**	**1**
Outras obrigações	80.567	1

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras: a) Base de elaboração: As demonstrações financeiras foram elaboradas a partir de diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). O resultado e a posição financeira da Companhia estão expressos em Reais, sendo a moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras. A diretoria autorizou a emissão das demonstrações financeiras em 30 de março de 2022. b) Julgamentos e estimativas contábeis significativas: No processo de elaboração das demonstrações financeiras, a Administração exerceu o melhor de seu julgamento e utilizou estimativas para calcular os valores reconhecidos nestas demonstrações: ***Continuidade*** A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significantes sobre a sua capacidade de continuar operando e, desta forma, as demonstrações financeiras foram preparadas considerando este princípio. ***Valor justo dos instrumentos financeiros*** O valor justo de ativos e passivos financeiros contabilizados no balanço patrimonial foi derivado de preços cotados em mercado ativo ou determinados utilizando-se modelos matemáticos para precificação. ***Provisões para riscos de passivos contingentes*** A Companhia revisa periodicamente suas provisões para riscos de passivos contingentes. Esta revisão utiliza a melhor avaliação e estimativa da Administração, apoiada por parecer de assessores legais, quanto à possibilidade de dispêndio de recursos financeiros e à determinação de seus respectivos montantes. c) Pronunciamentos, alterações e interpretações existentes: A administração avaliou as normas e interpretações aplicáveis no exercício, bem como, as normais que ainda não estão em vigor e não identificou impactos nas demonstrações financeiras da Companhia. **3. Principais práticas contábeis:** a) Caixa e equivalentes de caixa: Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional que são utilizados pela Companhia para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. b) Instrumentos financeiros: A Companhia classifica seus ativos financeiros a partir de uma análise das características contratuais dos fluxos de caixa e do modelo de negócios da empresa para a gestão dos ativos. Os ativos financeiros são classificados nas categorias, abaixo relacionadas: ***Custo amortizado:*** São ativos financeiros geridos dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja receber os respectivos fluxos de caixa contratuais. Nessa categoria, os fluxos de caixa futuros previstos contratualmente devem constituir-se exclusivamente em pagamentos de principal e juros em datas especificadas. ***Valor justo por meio de outros resultados abrangentes:*** São ativos financeiros geridos dentro do modelo de negócios, cujo objetivo seja gerar retorno tanto pelo recebimento dos fluxos de caixa contratuais quanto pela negociação com transferência substancial de riscos e benefícios. ***Valor justo por meio do resultado:*** São ativos financeiros que não se enquadram nas categorias custo amortizado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou que são, no reconhecimento inicial, designados de forma irrevogável como valor justo por meio do resultado com o objetivo de eliminar um descasamento contábil, caso fossem mensurados de outra forma. ***Metodologia de redução ao valor recuperável:*** As perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) dos ativos financeiros, são apuradas com base em um modelo de perdas esperadas. ***Hierarquia de valor justo:*** Valor justo é o valor pelo qual um ativo pode ser vendido, ou um passivo liquidado, entre partes independentes com conhecimento do negócio e interessadas, em condições competitivas e normais de mercado, na data da avaliação. Os instrumentos financeiros são mensurados segundo a hierarquia de mensuração do valor justo descrita a seguir: **Nível 1:** Preços de mercado cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos. Incluem títulos públicos, ações de empresas listadas, posições compradas/vendidas, futuros e cotas de fundos de investimentos com liquidez imediata. **Nível 2:** Técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável. Incluem derivativos de balcão e cotas de fundos de investimentos sem liquidez imediata. **Nível 3:** Técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível. Em 31 de dezembro 2021 e 2020 a Companhia não possui instrumentos mensurados nos níveis 2 e 3. c) Outros ativos e passivos: Os demais ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias e cambiais e perda por *Impairment*, quando julgada necessária. Os demais passivos estão demonstrados pelos valores conhecidos e mensuráveis, acrescidos, quando aplicável, dos encargos e das variações monetárias e cambiais incorridos. d) Redução ao valor recuperável de outros ativos (*impairment*): Um ativo está desvalorizado quando seu valor contábil excede seu valor recuperável. A Companhia testa, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo reconhecidas as eventuais perdas apuradas no resultado do exercício. No exercício não foram constatadas perdas no valor recuperável dos ativos. e) Investimentos: Os investimentos em empresas controladas e coligadas que fazem parte de um mesmo grupo ou que estejam sob controle comum são avaliados por equivalência patrimonial com base no valor do patrimônio líquido da controlada ou coligada e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo. O investimento da Companhia em controlada inclui o ágio identificado na aquisição, líquido de qualquer perda por *impairment* acumulada. f) Imobilizado de uso e intangível: ***Reconhecimento e mensuração:*** São registrados pelo custo de aquisição menos a depreciação e amortização acumuladas e perdas por *impairment*, quando aplicável. Esse custo inclui as despesas diretamente atribuíveis à aquisição do ativo. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, no fim de cada exercício. ***Depreciação:*** A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil estimada dos ativos segundo parâmetros e taxas estabelecidos pela legislação tributária, como segue:

Instalações	10%
Móveis e equipamentos de uso	10%
Sistemas de comunicação equipamentos	20%
Sistemas de processamento de dados e software	20%

Ágio: O ágio surge na aquisição de controladas e representa o excesso de (i) contraprestação recebida; (ii) o valor correspondente à participação dos não controladores; e (iii) o valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior adquirida em relação ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. Se o total da contraprestação recebida, a participação não controladora reconhecida e a participação mantida anteriormente mensurada pelo valor justo for menor que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, haverá uma situação de compra vantajosa e a diferença é reconhecida diretamente no resultado. As revisões de *impairment* do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se os acontecimentos ou alterações nas circunstâncias indicarem uma potencial incapacidade de recuperação do ativo, sendo nessa circunstância, reconhecida as eventuais perdas apuradas no resultado do exercício. g) Impostos e contribuições: ***Tributos correntes:*** *Imposto de renda e contribuição social:* A provisão para o imposto de renda foi constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R$ 240 no ano. A provisão para contribuição social é calculada à alíquota de 9%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal. *Contribuição ao Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição Social para Financiamento da Seguridade (COFINS):* São calculados sobre as receitas da Companhia, excluindo as deduções permitidas pela legislação em vigor, às alíquotas de 1,65% e 7,6%, respectivamente. *Imposto Sobre Serviços (ISS):* são calculados com base nas receitas sobre prestação de serviços à alíquota de 2% a 5%. h) Combinação de negócios: Combinações de negócios são contabilizadas utilizando o método de aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, que é avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. Para cada combinação de negócio, a adquirente deve mensurar a participação de não controladores na adquirida pelo valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição devem ser contabilizados como despesa quando incorridos. Qualquer contraprestação contingente a ser transferida pela adquirente será reconhecida a valor justo na data de aquisição. Alterações subsequentes no valor justo da contraprestação contingente considerada como um ativo ou como um passivo deverão ser reconhecidas na demonstração do resultado. Inicialmente, o ágio é mensurado como sendo o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos). Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável. i) Receitas e despesas: As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência, observando o critério *pro rata die*. As operações de natureza financeira são atualizadas pelo método exponencial. ***Receita de prestação de serviços*** - A receita de prestação de serviços é reconhecida quando a Companhia fornece ou disponibiliza os serviços aos clientes, por um montante que reflete a contraprestação que a Companhia espera receber em troca desses serviços. Um modelo de cinco etapas é aplicado para reconhecimento das receitas: i) identificação do contrato com um cliente; ii) identificação das obrigações de desempenho do contrato; iii) determinação do preço da transação; iv) alocação do preço da transação às obrigações de desempenho no contrato; e v) reconhecimento da receita quando as obrigações de desempenho são satisfeitas. j) Prejuízo por quota: A Companhia apresenta informações sobre o resultado por quota dividindo-se o lucro/prejuízo atribuível pela quantidade de quotas.

4. Caixa e equivalentes de caixa:	2021	2020
Disponibilidades		
Caixa	**1**	-
Depósitos bancários	**3.955**	1.791
	3.956	1.791

5. Instrumentos financeiros: Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os instrumentos financeiros estão representados por:

	Vencimento	2021 Custo amortizado	2021 Valor justo - Nível 1	2020 Custo amortizado	2020 Valor justo - Nível 1
Circulante					
Carteira própria:					
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	**112**	**112**	-	-
Letras Financeiras do Tesouro	+ de 365 (1)	**37.568**	**37.640**	80.728	80.516
Vinculados à prestação de garantia:					
Certificado de Depósito Bancário	Até 365 dias	**-**	**-**	758	758
Não circulante					
Vinculados à prestação de garantia:					
Certificado de Depósito Bancário (Nota 7) (2)	+ de 365 dias	**89.506**	**89.506**	119.920	119.920
		127.186	**127.258**	201.406	201.194

(1) Os instrumentos financeiros são apresentados no ativo circulante em virtude de a Companhia utilizá-los na sua gestão de caixa. (2) Trata-se de instrumentos financeiros de uso restrito conforme nota explicativa 7 b). Os títulos públicos foram ajustados a valor de mercado, sendo efetuada a comparação com as taxas divulgadas pela ANBIMA (Nível 1), em contrapartida à conta de ajuste de valor patrimonial, no patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários, perfazendo o montante de R$ 48 (R$ 186 em 2020). Os títulos públicos são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC. Não havia operações com instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2021 e 2020. No exercício não houve reclassificação entre categorias de instrumentos financeiros.

6. Rendas a receber:	2021	2020
Ativo circulante		
Taxa de administração - Vencível até 120 dias	**33.838**	398
Taxa de gestão - Vencível até 120 dias	**3.614**	-
	37.452	398

7. Investimentos: a) Participações em coligadas e controladas:	UBS Consenso Participações S.A. 31/12/2021	31/12/2020
Capital social	**-**	3.146
Patrimônio líquido ajustado	**-**	5.373
Resultado do exercício	**-**	25.357
Quantidade de cotas possuídas	**-**	314.631.110
Participação no capital social - %	**0,00%**	100,00%
Dividendos recebidos	**-**	(15.785)
Resultado de equivalência	**18.680**	15.467
Valor contábil do investimento	**-**	238.154
b) Movimentação do saldo de investimentos:	**31/12/2021**	**31/12/2020**
Saldo anterior	**238.154**	244.030
Dividendos recebidos	**-**	(15.785)
Equivalência patrimonial	**18.680**	15.467
Incorporação controlada - Intangível	**(245.962)**	-
Amortização de intangível identificável	**(10.968)**	(5.502)
Equivalência patrimonial - MTM	**96**	(44)
Perda de capital	**-**	(12)
Saldo atual	**-**	238.154

Conforme mencionado na nota 1, em 6 novembro de 2020 foi exercido o instrumento para aquisição da participação de minoritários (40%). Parte do valor foi depositado em uma conta Escrow, que serão deliberados de acordo com as cláusulas contratuais previamente estabelecidas. O valor depositado encontra-se aplicado em instrumentos financeiros classificados no nível 1, conforme nota 4 (R$ 89.506 e R$120.678 em dezembro de 2021 e 2020 respectivamente). Com a transferência de propriedade da parcela remanescente do investimento, o valor registrado na rubrica de "Outros Investimentos" no momento da combinação de negócios foi desmembrado em ágio e mais valias, conforme estipulado no PPA da transação. Os valores da transação e seu ágio de mais valia representam:

	31/12/2020	31/12/2019
Preço de compra	**258.740**	**167.804**
Investimento futuro em controlada		
(-) Valor patrimonial da investida	**(3.605)**	**(1.908)**
(-) Ativos identificáveis		
Carteira de clientes - Amortizável em 23 anos e 5 meses	**(168.292)**	**(100.975)**
Marca - Amortizável em 2 anos e 5 meses	**(6.040)**	**(3.624)**
Software - Amortizável em 4 anos e 5 meses	**(1.911)**	**(1.147)**
Não competição Sênior - Amortizável em 5 anos	**(3.608)**	**(2.165)**
Não competição Júnior - Amortizável em 2 anos	**(205)**	**(123)**
(=) Ágio	**75.079**	**57.862**

8. Intangível: a) Imobilizado de uso:

	Instalações	Móveis e equipamentos	Outros equipamentos	Equipamentos de processamento de dados	Direito de uso de bem	Total
Saldos em 31/12/2020	669	33	-	288	-	990
Aquisições	677	24	-	21	-	722
Incorporação/ baixas	917	377	8	173	1.208	2.683
Depreciações	(101)	(14)	(1)	(167)	(48)	(331)
Saldos em 31/12/2021	**2.162**	**420**	**7**	**315**	**1.160**	**4.064**
Custo	4.023	1.400	28	2.649	1.617	9.717
Depreciação acumulada	(1.861)	(980)	(21)	(2.334)	(457)	(5.653)

b) Intangível:

	Lista de clientes	Marca	Acordo de não competição	Ágio	Outros Ativos Intangíveis - Software	Total
Saldos em 31/12/2020	-	-	-	-	48	48
Aquisições	-	-	-	-	4	4
Incorporação investida	145.616	1.333	796	75.079	-	222.824
Amortização	-	-	-	-	(29)	(29)
Saldos em 31/12/2021	**145.616**	**1.333**	**796**	**75.079**	**23**	**222.847**
Custo	168.292	6.040	3.813	75.079	886	256.021
Amortização acumulada	(22.676)	(4.707)	(3.017)	-	(863)	(33.174)

9. Outros passivos:	2021	2020
Circulante		
Fiscais e previdenciárias		
Impostos e contribuições sobre o lucro - controlada incorporada	**11.163**	-
Impostos e contribuições a recolher	**34.545**	11.618
Impostos e contribuições diferidos	**25**	-
Diversas		
Provisão de pagamentos a efetuar		
Despesas de pessoal	**78.691**	25.747
Outras despesas administrativas	**176**	36
Valores a pagar a sociedades ligadas (Nota 12)	**17.560**	15.974
Contas a pagar - despesas administrativas	**1.591**	294
	143.751	53.669

10. Imposto de renda e contribuição social: a) A conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social é a seguinte:

	2021	2020
Correntes		
Resultado Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	**(100.053)**	(204.394)
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	**34.042**	69.518
Não tributável/não dedutível:		
Resultado de participações em controladas	**6.351**	5.259
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	**(28.765)**	(26.622)
Despesas Indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	**(11.628)**	(48.155)
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	**-**	-
Ativo fiscal diferido		
Constituídos/ Revertidos no exercício	**-**	(3.440)
(Despesas) / Receitas de Tributos Diferidos	**-**	(3.440)

b) Créditos tributários: Composição dos créditos tributários:

	2021	2020
Apuração de imposto de renda e contribuição social - diferidos		
Base de cálculo:		
Amortização de intangível no exercício	**-**	15.619
Base de cálculo:	**-**	15.619
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	**-**	5.310
Reversão de imposto de renda e contribuição social - diferidos	**-**	(5.310)
Total	**-**	-

Devido às incertezas quanto à realização dos créditos tributários nos exercícios subsequentes, a Companhia optou por reverter o ativo fiscal diferido constituído no exercício findo em 31 de dezembro de 2020. O total dos créditos tributários não registrados em 31 de dezembro de 2021 é de R$ 360.516 (R$ 219.367 em 2020), o qual corresponde a R$ 235.055 (R$ 206.290 em 2020) relativo a prejuízo fiscal e base negativa de CSLL e R$ 125.461 (R$ 13.077 em 2020) relativo a outras diferenças temporárias e créditos fiscais. **11. Patrimônio líquido:** Capital social: Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 o capital social de R$ 1.057.782 está representado por 1.057.782.371 quotas, subscritas por quotista domiciliada no exterior. No decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a UBS AG passou a ser a única sócia da Companhia e foram subscritas 319.882.000 quotas totalizando o aumento de capital de R$ 319.882. **12. Partes relacionadas:** As transações com partes relacionadas foram efetuadas em condições de mercado, no tocante a encargos e prazos, e são compostas por: a) Os saldos das operações ativas, passivas, de receitas e despesas envolvendo partes relacionadas são os seguintes:

	Ativo (passivo) 2021	Ativo (passivo) 2020	Receita (despesa) 2021	Receita (despesa) 2020
Valores a receber de sociedades ligadas:				
UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores mobiliários S.A. (1)	**193**	71	**1.578**	947
UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (1)	**-**	-	**7.204**	205
UBS Consenso Investimentos Ltda. (1)	**-**	152	**9.528**	1.643
UBS AG Stamford (2)	**491**	456	**57**	1.441
Valores a pagar a sociedades ligadas:				
UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores mobiliários S.A. (1)	**-**	(100)	**(1.964)**	(1.480)
UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (1)	**(16.264)**	(15.502)	**(44.011)**	(54.485)
UBS Brasil Banco de Investimento S.A. (1)	**(93)**	(82)	**(1.427)**	(623)
UBS AG Stamford (2)	**(1.203)**	(290)	**(1.238)**	(4.451)

(1) Montante referente a reembolsos de despesas administrativas/operacionais conforme contrato de rateio entre as empresas do Grupo UBS Brasil. (2) Reembolso de despesas entre entidades Ligadas (UBS AG). b) Remuneração de pessoal-chave da Administração: Anualmente, quando da realização da Assembleia Geral Ordinária, é fixado o montante global anual de remuneração dos administradores, conforme determina o Estatuto Social da Companhia. As pessoas chave da Administração foram remuneradas, como segue:

	2021	2020
Remuneração fixa	**6.602**	4.486
Bônus	**12.630**	8.254
Encargos sociais	**6.693**	4.434
Total	**25.925**	17.174

13. Receitas de prestação de serviços:	2021	2020
Gestão de patrimônio	**3.598**	1.033
Assessoria / consultoria	**-**	481
Rebate de fundos	**12**	937
Taxa de administração de carteiras (On/Off)	**2.636**	1.176
Total	**6.246**	3.627
14. Impostos e contribuições sobre serviços:	**2021**	**2020**
Despesas de contribuição social - COFINS	**93**	105
Despesas de contribuição - PIS	**19**	21
Despesas de tributos municipais - ISS	**257**	115
Total	**369**	241
15. Pessoal e encargos:	**2021**	**2020**
Despesa de pessoal - benefícios	**4.819**	1.989
Despesa de pessoal - encargos sociais	**8.508**	6.208
Despesa de pessoal - proventos	**25.371**	20.388
Despesa de pessoal - proventos - bônus	**35.912**	31.711
Despesa de pessoal - treinamento	**63**	53
Despesa de remuneração de estagiários	**546**	123
Total	**75.219**	60.472
16. Outras receitas/(despesas) operacionais:	**2021**	**2020**
Variações monetárias e cambiais ativas	**1.683**	1.804
Demais receitas	**950**	589
Atualização de obrigações por aquisição de bens e direitos	**-**	(89.583)
Variações monetárias e cambiais passivas	**(2.742)**	(1.395)
Outras despesas	**(37)**	(38)
Total	**(146)**	(88.623)

17. Benefícios a empregados: i) Remuneração variável por desempenho: A Companhia adota o programa de remuneração global do grupo UBS, e como parte deste programa, os funcionários são elegíveis ao recebimento anual de uma remuneração variável, além do seu salário fixo e demais benefícios. O programa estabelece critérios para pagamento desta remuneração por meio de 3 instrumentos, que possuem critérios de vencimento diferentes. Os instrumentos utilizados são: - Crédito em conta, através de folha de pagamento; em espécie. - Ações do grupo UBS AG (*Equity Ownership Plan - EOP)*, negociadas na bolsa de Zurich ou Nova Iorque. Estas ações não são títulos patrimoniais da Corretora, portanto o passivo incorrido é mensurado por meio de seu valor justo e reavaliado ao término de cada período de reporte e na data de liquidação, sendo que qualquer mudança deve ser reconhecida no resultado do exercício. - Título de renda fixa do grupo UBS AG (*Deferred Cash Compensation Plan - DCCP)*, emitido por esta entidade e, portanto, não se trata de um título patrimonial da Corretora, portanto o passivo incorrido é mensurado por meio de seu valor justo e reavaliado ao término de cada período de reporte e na data de liquidação, sendo que qualquer mudança deve ser reconhecida no resultado do exercício. A alocação do valor atribuído a cada funcionário dentre estes instrumentos é definida de acordo com os valores envolvidos, sendo que a utilização de outros instrumentos diferentes do crédito em conta, via folha de pagamento e de dinheiro à vista, só impacta funcionários que possuem remuneração acima de determinado montante. Em 31 de dezembro de 2021 a provisão representa R$ 99.896 (R$ 34.119 em 2020), que contempla parcialmente a conta "Provisão de pagamentos a efetuar - Despesas de pessoal". ii) Previdência complementar: A