

PUBLICIDADE LEGAL

UBS

Srs. Acionistas: Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda., elaboradas de forma independente pela 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 2022. **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

Balanco patrimonial - 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)				
Ativo	Notas	2022	2021	
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.732	3.956	
Instrumentos financeiros	5	65.203	37.752	
Rendas a receber	6	38.674	37.452	
Impostos a compensar		183	6.608	
Outros ativos		3.798	996	
Não circulante				
Instrumentos financeiros	5	55.015	89.506	
Depósitos judiciais		13	58	
Impostos a compensar		927	1.615	
Imobilizado de uso	7	5.708	4.064	
Intangível	8	213.364	222.847	
Total do Ativo		384.617	404.852	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

Nota	Capital Social	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Total
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
Aumento de capital	12	135.000	-	135.000
Ajustes no valor de mercado - TVM	-	(16)	-	(16)
Prejuízo do exercício	-	-	(112.114)	(112.114)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.192.782	32	(998.640)	194.174

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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/pôr, 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 aquisição foi realizada por meio da aquisição de 185.271.795 ações, que representava 60% da 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 8). A alteração contratual de 25 de novembro de 2021, delibera a incorporação da UBS Consenso Investimentos Ltda. O acervo patrimonial das entidades era composto por:

UBS Consenso Investimentos Ltda.	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 aprovadas 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 autoriza a emissão das demonstrações financeiras em 20 de abril de 2023. b) Julgamentos e estimativas contábeis significativas: No processo de elaboração das demonstrações financeiras, a Administração exercia o melhor juízo de 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 significativas sobre a 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 pareceres de assessores legais, quanto à possibilidade de dispêndio de recursos financeiros e a determinação de seus respectivos montantes. c) Pronunciamentos, alterações e interpretações existentes: A administração avaliou as normas e interpretações aplicáveis no exercício, bem como, as normas que ainda não estão em vigor e não identificou impactos nas demonstrações financeiras da Companhia. d) Comparabilidade das informações apresentadas: Em 25 de novembro de 2021, com a incorporação da UBS Consenso Participações S.A. e, por consequência, sua investida UBS Consenso Investimentos Ltda, a Companhia começou a apresentar em seu balanço, a partir desta data, os resultados com Wealth Management. Desta forma, os resultados apresentados nos exercícios findos de 2022 e 2021 não são comparativos, devido a incorporação ocorrida no final do exercício de 2021. **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 caixa 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 são predominantemente fixos e os pagamentos são realizados 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, mas cujo reconhecimento inicial, designados de forma irrevogável como valor justo por meio do resultado com o objetivo de eliminar um decréscimo 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 interesses, 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) 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 periodicamente, 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%.

Agio: O agio surge na aquisição de controladas e representa o excesso de (i)

autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários a atuar sob a categoria "gestor de recursos", nos termos da Instrução CVM nº 559/2015. **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

Balanco patrimonial - 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)				
Passivo	Notas	2022	2021	
Circulante				
Outros passivos	9	133.797	143.751	
Não circulante				
Obrigações por aquisição de bens e direitos	5	55.015	89.506	
Passivos contingentes	10	1.631	291	
Patrimônio Líquido	12	194.174	171.304	
Capital Social		1.192.782	1.057.782	
Outros resultados abrangentes		32	48	
Prejuízos acumulados		(998.640)	(886.526)	
Total do Passivo		384.617	404.852	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

Nota	Capital Social	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Total
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
Aumento de capital	12	135.000	-	135.000
Ajustes no valor de mercado - TVM	-	(16)	-	(16)
Prejuízo do exercício	-	-	(112.114)	(112.114)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.192.782	32	(998.640)	194.174

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

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, a diferença é reconhecida diretamente no resultado. As revisões de impairment do agio são realizadas anualmente ou com maior frequência se os acontecimentos ou alterações nas circunstâncias indicarem um potencial incapacidade de recuperação do ativo, sendo nessa circunstância, reconhecida as eventuais perdas apuradas no resultado do exercício. f) **Impostos e contribuições - Tributos correntes:** Imposto de renda e contribuição social: A provisão para o imposto de renda foi calculada à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R\$ 240 mil ao 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%; g) **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 mensura 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 nas demonstrações de resultado. Inicialmente, o agio 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 agio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável. h) **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 pelo desempenho. 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	2022	2021
Disponibilidades		
Caixa	1	1
Depósitos bancários	1.731	3.955
	1.732	3.956

5. Instrumentos financeiros: Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os instrumentos financeiros estão representados por:

	2022	2021
Vencimento	Custo	Valor justo
Valor justo	Nível 1	Nível 1
Valor justo	Nível 1	Nível 1

Circulante

Carteira própria:

Letras Financeiras do Tesouro, dias 365	391	391	112	112
Letras Financeiras do Tesouro, dias (1)	64.764	64.812	37.568	37.640

Não circulante

Vinculados à prestação de garantia:

Certificado de Depósito Bancário (2)	55.015	55.015	89.506	89.506
	120.170	120.218	127.186	127.258

(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 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\$ 32 (R\$ 48 em 2021). Os títulos públicos são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC e os privados na CETIP - Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos. Não havia operações com instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2022 e 2021. No exercício não houve reclassificação entre categorias de instrumentos financeiros.

6. Rendas a receber

	2022	2021
Ativo circulante		
Taxa de administração - Vencível até 120 dias	35.083	33.838
Taxa de gestão - Vencível até 120 dias	3.591	3.614
	38.674	37.452

7. Imobilizado de uso

	2022	2021
Equipamentos de processamento de dados de bem		
Saldos em		
31/12/2021	2.162	420
Aquisições	1.211	133
Depreciações	(414)	(109)
	2.959	444
Saldos em		
31/12/2022	2.959	444
Custo	5.234	1.533
Depreciação acumulada	(2.275)	(1.089)
	(24)	(2.561)
	(1.040)	(6.989)

8. Intangível

	2022	2021
Saldos em		
31/12/2021	145.616	1.333
Amortização	(7.664)	(1.000)
	(23)	(9.483)

Saldos em

31/12/2022	137.952	333
Custo	168.292	6.040
Amortização acumulada	(30.340)	(5.707)
	(1.911)	(3.813)
	(886)	(42.657)

Conforme mencionado na nota 1, em 6 de novembro de 2020 foi exercido o instrumento para aquisição da participação de minoritários (40%). Parte do valor foi depositado em uma conta Escrow, que será deliberados de acordo com as cláusulas contratuais previamente estabelecidas. O valor depositado encontra-se aplicado em instrumentos financeiros classificados no nível 1, conforme nota 5 (R\$ 55.015 e R\$ 89.506 em dezembro de 2022 e 2021, respectivamente). Com a transferência de propriedade da parcela remanescente do investimento, o valor registrado na rubrica de "Outros Investimentos" no montante da combinação de negócios foi desmembrado em agio e mais valias, conforme estipulado no PPA da transação. Os valores da transação e seu agio de mais valia representam:

	2022	2021
Lista de clientes		
Sistema de acordo		
Marca de dados		
Goodwill		
Software		
Total		

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras:** A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, 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 2022 e 2021 e as respectivas demonstrações de resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda., em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a

inerentes de novos produtos e serviços. As descrições dessas estruturas de gerenciamento estão disponibilizadas no site da Instituição (<https://www.ubs.com/global/pdf/legalinfo/2/brazil/risk-control.html>). **Ações para mitigação dos possíveis impactos da Covid-19:** Após a estabilização da pandemia e seguindo as medidas de segurança indicadas pelas autoridades de saúde, nossos escritórios se adaptaram ao modelo híbrido de trabalho, com a mesclagem do trabalho remoto (home office) e o trabalho presencial. Trazendo aos poucos e passível das medidas de segurança, as atividades presenciais novamente, como reuniões, eventos, ações de endomarketing, sempre levando

Demonstração do resultado				
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto prejuízo líquido por quota)				
	Notas	2022	2021	
Receitas bruta de prestação de serviços	14	103.180	6.246	
Impostos e contribuições sobre serviços	15	(11.348)	(369)	
Receitas líquidas de serviços		91.832	5.877	
Receitas (despesas) operacionais				
Administrativas e gerais				
Pessoal e encargos	16	(146.984)	(75.219)	
Processamento de dados		(4.622)	(2.936)	
Serviços do sistema financeiro		(52)	(295)	
Serviços técnicos especiais e de terceiros		(3.358)	(1.932)	
Amortização de intangível identificável		(9.460)	(10.968)	
Depreciação e amortização	7 / 8	(1.359)	(380)	
Tributárias		(1.252)	(712)	
Intercompany	13	(40.853)	(30.273)	
Outras receitas/(despesas)	17	(7.561)	(2.907)	
Resultado de participações em controladas		18.680	-	
Despesas de provisões		(1.340)	-	
Resultado operacional antes do resultado financeiro		(122.080)	(101.191)	
Resultado financeiro		9.966	1.138	
Resultado antes dos tributos e participações	11	(112.114)	(100.053)	
Prejuízo dos exercícios		(112.114)	(100.053)	
Nº de quotas		1.192.782.371	1.057.782.371	
Prejuízo por quota		(0,09)	(0,09)	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

Resultado de participações em controladas	-	18.680
Despesas de provisões	(1.340)	
Resultado operacional antes do resultado financeiro	(122.080)	(101.191)
Resultado financeiro	9.966	1.138
Resultado antes dos tributos e participações	11 (112.114)	(100.053)
Prejuízo dos exercícios	(112.114)	(100.053)
Nº de quotas	1.192.782,31	1.057.782,31
Prejuízo por quota	(0,09)	(0,09)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.