

PUBLICIDADE LEGAL



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 2022. **Atução:** 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.

Balanço 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	6.606	
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)			
	Capital Social	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.057.782	(186)	(786.473)
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)
Aumento de capital	12	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)

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, 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) e 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 8). 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. 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 expressas em Reais, sendo a moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras. A diretoria autorizou a emissão das demonstrações financeiras em 20 de abril de 2023. b) Judgamentos e estimativas contábeis significativas: No processo de elaboração das demonstrações financeiras, a Administração exerceu o melhor de sua 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 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 métodos 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 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 comparáveis devido à 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 utilizadas 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 de volta o valor de compra, seja através de juros ou de outras recompensas, ou que não, no reconhecimento inicial, deparam-se de forma irrevogável como valor justo por meio de resultados abrangentes. **Valor justo de outros resultados abrangentes:** São ativos financeiros geridos dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja gerar retornos temporários, resultando nos fluxos de caixa contábeis quando é feita a negociação com terceiros, referência substancial de riscos ou benefícios. **Valor justo por meio de resultados abrangentes:** São ativos financeiros que não se enquadram nas categorias custo amortizado, valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ou que são, no reconhecimento inicial, deparam-se de forma irrevogável como valor justo por meio do resultado com o objetivo de eliminar, um desconto contábil, caso fomos 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 é mais baixa e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível. 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 de 2022 e 2021 a Companhia não possui instrumentos mensurados nos níveis 2 e 3. c) Outros ativos e passivos: Os demais ativos estão demonstrados de acordo com o resultado final da avaliação. Os ativos financeiros e as variações monetárias e cambiais incorridos, quando aplicável, dos encargos e das variações monetárias e cambiais incorridos. d) Redução ao valor recuperável (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 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 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, comsegue: 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 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 e de limites de exposição aos diversos riscos dentro dos níveis aceitáveis 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 gerenciamento estão disponibilizadas no site da Instituição (<https://www.ubs.com/global/pt/legal/legis/2/brazil/risk-control.html>). **Acções para mitigação da Covid-19:** Após a estabilização da pandemia e seguindo as medidas de segurança indicadas pelas autoridades de saúde, os escritórios se adaptaram ao modelo híbrido de trabalho, com a mescla do trabalho remoto (home office) e o trabalho presencial. Trazeando aos poucos e passível das medidas de segurança, as atividades presenciais novamente, como reuniões, eventos, ações de endomarketing, sempre levando

em consideração o acompanhamento dos casos de covid-19 no escritório e também no município, assim como a taxa de ocupação de leito nos hospitais, visando a saúde dos funcionários e dos clientes em primeiro lugar. **Continuidade de Negócio:** Não temos o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre nossa capacidade de continuar operando. **Agradecimentos:** Agradecemos aos nossos clientes, parceiros e colaboradores pelo sucesso alcançado no exercício.

A Administração.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Relatório da Administração

CNPJ nº 11.519.438/0001-05

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.