



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 2022. **Auturação:** 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 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/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, encontros, 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.

Balanço patrimonial - 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)					
	Ativo	Notas	2022	2021	Passivo
Circulante					Passivo
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)					
	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	(996.640)	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/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 representavam 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 operação 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 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 expressos 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) Julgamentos e estimativas contábeis significativas: No processo de elaboração das demonstrações financeiras, a Administração exerce o melhor 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, dessa 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 previsões. **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 desprendimento de recursos financeiros e à determinação de seus respectivos montantes. c) Pronunciamentos, alterações e interpretações existentes: A administração avalia 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 finais de 2022 e 2021 não são comparativos, devido a incorporação ocorrida no final do ano de 2021. e) **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: aberto e relacionadas. **Custo amortizado:** São ativos financeiros geridos dentro do modelo de custo amortizado, cujo objetivo seja receber os respectivos fluxos de caixa contratuais. Nessa categoria, os fluxos de caixa são gerados por contratos devidamente constituídos e exercitados, mediante pagamento de principal e juros em datas específicas. **Valor justo por meio de outros resultados abrangentes:** São ativos financeiros geridos dentro do modelo de negócios, cujo objetivo seja gerar retornos 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 não, 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 deve 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 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 mensuração do valor justo 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 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 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: 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 deve 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 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 mensuração do valor justo 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 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 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. e) 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 deve 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 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 mensuração do valor justo 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 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 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. f) 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 deve 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 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 mensuração do valor justo 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 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 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. f) 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 deve 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 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 mensuração do valor justo 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 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 pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias e cambiais e perda por Impairment, quando julgada necessária. Os dem