

# **Demonstrações Financeiras**

## **UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.**

31 de dezembro de 2021  
com Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações  
financeiras



Building a better  
working world

São Paulo Corporate Towers  
Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1909 – Torre Norte  
São Paulo – SP - Brasil  
CEP 04543-011  
Tel: (5511) 2573-3000  
ey.com.br

## **UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.**

### **Demonstrações financeiras**

31 de dezembro de 2021

#### Índice

Relatório da Administração.....	1
Relatório do Auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	2
Demonstrações financeiras auditadas	
Balço patrimonial .....	5
Demonstração do resultado .....	6
Demonstração do resultado abrangente .....	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	10



## 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 continuar operando.

### Agradecimentos

Agradecemos aos nossos clientes, parceiros e colaboradores pelo sucesso alcançado no exercício.

A Administração.

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos Administradores e Acionistas da  
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.  
São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do 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 2021, 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 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, assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Building a better  
working world

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de março de 2022.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6

Renato Nantes  
Contador CRC 1RJ115529/O-7

## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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

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

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

### Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto prejuízo líquido por quota)

	Notas	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Receitas bruta de prestação de serviços</b>	13	<b>6.246</b>	3.627
Impostos e contribuições sobre serviços	14	<b>(369)</b>	(241)
<b>Receitas líquidas de serviços</b>		<b>5.877</b>	3.386
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
<b>Administrativas e gerais</b>			
Pessoal e encargos	15	<b>(75.219)</b>	(60.472)
Processamento de dados		<b>(2.936)</b>	(3.791)
Serviços do sistema financeiro		<b>(295)</b>	(265)
Serviços técnicos especiais e de terceiros		<b>(1.932)</b>	(2.011)
Amortização de intangível identificável	7 b	<b>(10.968)</b>	(5.502)
Depreciação e amortização	8	<b>(360)</b>	(242)
Tributárias		<b>(712)</b>	(3.780)
<i>Intercompany</i>	12	<b>(30.273)</b>	(56.803)
Diversas		<b>(2.907)</b>	(2.558)
<b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>	16	<b>(146)</b>	(88.623)
<b>Resultado de participações em controladas</b>	7a	<b>18.680</b>	15.467
<b>Resultado operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>(101.191)</b>	(205.194)
<b>Resultado financeiro</b>		<b>1.138</b>	800
<b>Resultado antes dos tributos e participações</b>		<b>(100.053)</b>	(204.394)
<b>Tributos</b>	10	<b>-</b>	(3.440)
Diferido		<b>-</b>	(3.440)
<b>Prejuízo dos exercícios</b>		<b>(100.053)</b>	(207.834)
<b>Nº de quotas</b>		<b>1.057.782.371</b>	1.057.782.371
<b>Prejuízo por quota</b>		<b>(0,09)</b>	(0,20)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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

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

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>		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)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>		<u>1.057.782</u>	<u>(186)</u>	<u>(786.473)</u>	<u>271.123</u>
Ajustes no valor de mercado - TVM		-	<b>234</b>	-	<b>234</b>
Prejuízo do exercício		-	-	<b>(100.053)</b>	<b>(100.053)</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>		<u><b>1.057.782</b></u>	<u><b>48</b></u>	<u><b>(886.526)</b></u>	<u><b>171.304</b></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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

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

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações.

## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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:

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

## **UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.**

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

### **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 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 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.

## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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

### 2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras—Continuação

#### 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.

## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### ***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.

## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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

### 3. Principais práticas contábeis—Continuação

#### 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.



## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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

### 3. Principais práticas contábeis—Continuação

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.

## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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

### 3. Principais práticas contábeis—Continuação

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Disponibilidades</b>		
Caixa	1	-
Depósitos bancários	<u>3.955</u>	<u>1.791</u>
	<u><u>3.956</u></u>	<u><u>1.791</u></u>

## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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

### 5. Instrumentos financeiros

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

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

(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
<b>Ativo circulante</b>		
Taxa de administração – Vencível até 120 dias	33.838	398
Taxa de gestão – Vencível até 120 dias	3.614	-
	<u>37.452</u>	<u>398</u>

## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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

### 7. Investimentos

#### a) Participações em coligadas e controladas

	UBS Consenso Participações S.A.	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
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 - %	<b>0,00%</b>	100,00%
Dividendos recebidos	-	(15.785)
Resultado de equivalência	<b>18.680</b>	15.467
Valor contábil do investimento	-	238.154

#### b) Movimentação do saldo de investimentos:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo anterior	<b>238.154</b>	244.030
Dividendos recebidos	-	(15.785)
Equivalência patrimonial	<b>18.680</b>	15.467
Incorporação controlada - Intangível	<b>(245.962)</b>	-
Amortização de intangível identificável	<b>(10.968)</b>	(5.502)
Equivalência patrimonial - MTM	<b>96</b>	(44)
Perda de capital	-	(12)
Saldo atual	<b>-</b>	<b>238.154</b>

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 5 (R\$ 89.506 e R\$120.678 em dezembro de 2021 e 2020 respectivamente).

## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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

### 7. Investimentos--Continuação

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:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2019</u>
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	<u>75.079</u>	<u>57.862</u>

### 8. Intangível

#### a) Imobilizado de uso

	<u>Instalações</u>	<u>Móveis e equipamentos</u>	<u>Outros equipamentos</u>	<u>Equipamentos de processamento de dados</u>	<u>Direito de uso de bem</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	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)
<b>Saldos em 31/12/2021</b>	<u>2.162</u>	<u>420</u>	<u>7</u>	<u>315</u>	<u>1.160</u>	<u>4.064</u>
Custo	4.023	1.400	28	2.649	1.617	9.717
Depreciação acumulada	(1.861)	(980)	(21)	(2.334)	(457)	(5.653)

## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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

### 8. Intangível--Continuação

#### b) Intangível

	<u>Lista de clientes</u>	<u>Marca</u>	<u>Acordo de não competição</u>	<u>Ágio</u>	<u>outros ativos intangíveis - Software</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	-	-	-	-	48	48
Aquisições	-	-	-	-	4	4
Incorporação investida	145.616	1.333	796	75.079	-	222.824
Amortização	-	-	-	-	(29)	(29)
<b>Saldos em 31/12/2021</b>	<b><u>145.616</u></b>	<b><u>1.333</u></b>	<b><u>796</u></b>	<b><u>75.079</u></b>	<b><u>23</u></b>	<b><u>222.847</u></b>
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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Circulante</b>		
<b>Fiscais e previdenciárias</b>		
Impostos e contribuições sobre o lucro - controlada incorporada	11.163	-
Impostos e contribuições a recolher	34.545	11.618
Impostos e contribuições diferidos	25	-
<b>Diversas</b>		
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
	<b><u>143.751</u></b>	<b><u>53.669</u></b>

## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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

### 10. Imposto de renda e contribuição social

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

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

b) Créditos tributários

Composição dos créditos tributários:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Apuração de imposto de renda e contribuição social – diferidos</b>		
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	<b>-</b>	<b>-</b>

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.

## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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

### 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:

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



## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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

### 12. Partes relacionadas--Continuação

#### 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:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Remuneração fixa	6.602	4.486
Bônus	12.630	8.254
Encargos sociais	6.693	4.434
Total	<u>25.925</u>	<u>17.174</u>

### 13. Receitas de prestação de serviços

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
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	<u>6.246</u>	<u>3.627</u>

### 14. Impostos e contribuições sobre serviços

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Despesas de contribuição social – COFINS	93	105
Despesas de contribuição - PIS	19	21
Despesas de tributos municipais – ISS	257	115
Total	<u>369</u>	<u>241</u>

### 15. Pessoal e encargos

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
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	<u>75.219</u>	<u>60.472</u>

## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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

### 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	<u>(146)</u>	<u>(88.623)</u>

### 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”.

## **UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.**

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

### **17. Benefícios a empregados--Continuação**

#### ii) Previdência complementar

A Companhia concede benefício aos seus funcionários que aderiram ao plano de previdência complementar de contribuição definida. A despesa com a contribuição fixa e variável efetuada pela Companhia no exercício foi de R\$ 984 (R\$ 660 em 2020) e estão apresentadas em despesas de pessoal. O plano de previdência é administrado pela Mapfre Seguros S.A..

### **18. Gerenciamento de riscos**

Companhia tem buscado o contínuo aprimoramento na gestão e no controle de riscos, alinhado 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 pelo grupo. 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 atividades de controle de riscos são executadas por áreas específicas e independentes, sob a coordenação do Diretor de Riscos, e segregadas das áreas de negócio e de Auditoria Interna. Há áreas específicas para o controle de cada disciplina de risco (mercado, crédito e liquidez e demais riscos relevantes não cobertos na apuração do montante dos ativos ponderados pelo risco). Todos os riscos são discutidos em comitês e fóruns de discussão específicos e a sua integração bem como o controle e a mitigação dos efeitos adversos resultantes das suas interações são materializados através dos relatórios de monitoramento, do Comitê de Controle de Riscos, no qual são abordados todos os tópicos relevantes dos comitês específicos, do Programa de Testes de Estresse.

#### Risco de crédito

Risco de crédito é a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pela contraparte de suas obrigações contratuais com a Companhia.

A definição de risco de crédito inclui, entre outras coisas:

- Risco de contraparte: é a possibilidade de não cumprimento de obrigações relacionadas à liquidação de operações com ativos financeiros, incluindo instrumentos financeiros derivativos.
- Risco país: é a possibilidade de perdas relacionadas ao não cumprimento de obrigações associadas a contraparte ou instrumento mitigador localizados fora do País, incluindo o risco soberano, em que a exposição é assumida perante governo central de jurisdição estrangeira.

## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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

### 18. Gerenciamento de riscos-- Continuação

- Risco de emissor: potencial perda que pode ocorrer em um título de crédito negociável em função da deterioração creditícia do emissor do título.

A Companhia usa uma abordagem, alinhada às políticas corporativas e atendendo à regulamentação local, de segmentação onde exposições são gerenciadas a partir de grupos definidos por parâmetros de risco semelhantes e por tamanho de exposição onde cada cliente possui um limite operacional definido no momento de sua admissão e revistos periodicamente ou tempestivamente em caso de inadequação ou desenquadramento.

#### Risco de Liquidez

O risco de liquidez é a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras.

A Companhia mantém limite mínimo de caixa, com capacidade de obtenção de recursos no mercado. Com um robusto controle, observa os limites mínimos de saldos dos caixas diários e projeções de necessidade de caixa, no gerenciamento dos estoques de ativos de alta liquidez e simulações de cenários adversos.

Índice de liquidez	2021	2020
Ativo circulante	86.762	84.155
Aporte de capital UBS AG	135.000	-
<b>Total ativo circulante</b>	<b>221.249</b>	<b>84.155</b>
<b>Total passivo circulante</b>	<b>143.751</b>	<b>53.669</b>
Índice de liquidez imediata	1,54	1,57

#### Risco de Mercado

É a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado das posições detidas pela Companhia, bem como das suas margens financeiras, incluindo os riscos das operações sujeitas à (i) variação cambial, (ii) taxas de juros, (iii) dos preços de ações e (iv) dos preços de mercadorias.

O controle de risco de mercado é realizado pela aplicação dos procedimentos instituídos em políticas corporativas e atendendo à regulamentação local. O caixa da Companhia é investido em baixa exposição a Risco de Mercado.

## UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

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

### 18. Gerenciamento de riscos-- Continuação

A área de Riscos monitora diariamente o risco de mercado, acompanhando através de ferramenta especializada (sistema Mitra, desenvolvido pela empresa Luz Soluções Financeiras) e de relatórios gerenciais:

- Metodologias aplicada na gestão de risco de mercado

#### Economic Value Sensitivity (EVS)

O *Economic Value Sensitivity (EVS)* é uma medida que representa o efeito de choques paralelos de -100bps na curva de deságio dos instrumentos em que estão alocados os ativos e passivos da Companhia.

A seguir, o impacto no resultado ou na avaliação do valor da Companhia em decorrência dos choques estabelecidos para Dez/21.

Métricas de Risco	Valor (R\$ mil)
EVS	(1.207)

### 19. Outras informações

A pandemia da Covid-19 alterou drasticamente o cenário global e criou enormes desafios em todos os aspectos da sociedade, em saúde, segurança e economia. A administração avalia de forma constante o impacto da pandemia nas operações e na posição patrimonial e financeira da Companhia, com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar seus impactos, todavia 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.

### 20. Eventos subsequentes

De forma a garantir o desenvolvimento dos negócios, a UBS AG realizou aporte de capital na companhia em 01 de fevereiro de 2022 no valor de R\$ 135.000.

Rogério Villas Boas  
Diretor

Nicole Marconi Campana  
Contadora CRC 1SP336208/O-0