UBS

Credit Suisse Hedging-Griffo Wealth Management S.A.

Parte do grupo UBS

C.N.P.J. 68.328.632/0001-12

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

São Paulo, 12 de março de 2024.

Apresentação

Submetemos à apreciação de V.Sas., em cumprimento às determinações legais e estatutárias, as demonstrações financeiras da Credit Suisse Hedging-Griffo Wealth Management S.A. ("Companhia") para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, acrescidas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes.

Evolução dos negócios

A Companhia apresentou um prejuízo de R$ 22.515 no exercício de 2023 comparado a um lucro líquido de R$ 78.548 em 2022, principalmente, em virtude do cenário econômico desafiador (alta taxa de juros e compressão das margens), associado a um aumento das despesas de pessoal decorrentes de reorganização de atividades de Wealth Management do grupo e que resultou na transferência de funcionários em janeiro de 2023 para a companhia.

Política de distribuição de dividendos

Aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo obrigatório correspondente a 25% do lucro líquido apurado em cada exercício social, ajustado conforme legislação em vigor. O valor da distribuição dos dividendos será definido em Assembleia Geral.

A Diretoria:

Andre Luis Bannwart, Bruno Constantini, Edson Kojo, Enio Shinohara, Luciano Fernandes Telo, Maria Gabriela Metz Brea de Gutierrez Alvarez, Teodoro Zemella Bruno de Lima

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de Reais)

ATIVO

	Nota	2023	2022
Circulante		72.885	295.847
Caixa e equivalentes de caixa	4	58.699	283.818
Outros créditos		14.186	12.029
Rendas a receber	13	12.453	11.375
Diversos	5	1.733	654
Não circulante		23.747	7.689
Outros créditos		23.194	7.388
Ativo fiscal corrente	5	1.202	1.421
Ativo fiscal diferido	5/12c	20.593	5.918
Rendas a receber	13	1.347	-
Diversos	5	52	49
Outros valores e bens		188	301
Despesas antecipadas		188	301
Imobilizado		-	-
Imobilizado de uso		2.495	2.499
Depreciações acumuladas		(2.495)	(2.499)
Intangível		365	-
Ativos intangíveis		4.303	2.499
Amortizações acumuladas		(3.938)	(2.499)
Total do ativo		96.632	303.536

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Nota	2023	2022
Circulante		68.164	58.180
Outras obrigações		68.164	58.180
Provisões - Sociais e estatutárias	7a	8.859	24.822
Provisões - Fiscais e previdenciárias	7b	3.932	21.538
Diversas	7c	55.373	11.820
Não circulante		14.847	8.553
Outras obrigações		14.847	8.553
Provisões - Sociais e estatutárias	7a	10.248	7.379
Provisões - Fiscais e previdenciárias	7b	2.340	-
Provisões	7c	702	678
Diversas	7c	1.557	496
Patrimônio líquido	10	13.621	236.803
Capital social		100	100
Reserva de lucros		20	20
Ajustes de avaliação patrimonial		(851)	(184)
Lucros acumulados		14.352	236.867
Total do passivo e patrimônio líquido		96.632	303.536

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social	Reserva de lucros legal	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2021		100	20	(154)	177.956	177.922
Ajustes de avaliação patrimonial						
Ajuste de avaliação atuarial	9	-	-	(47)	-	(47)
Impostos diferidos	9	-	-	17	-	17
Lucro líquido do exercício		-	-	-	78.548	78.548
Destinações:						
Dividendos	10c	-	-	-	(19.637)	(19.637)
Em 31 de dezembro de 2022		100	20	(184)	236.867	236.803
Ajustes de avaliação patrimonial						
Ajuste de avaliação atuarial	9	-	-	(1.010)	-	(1.010)
Impostos diferidos	9	-	-	343	-	343
Prejuízo do exercício		-	-	-	(22.515)	(22.515)
Destinações:						
Dividendos	10c	-	-	-	(200.000)	(200.000)
Em 31 de dezembro de 2023		100	20	(851)	14.352	13.621

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Exercícios 2023	2022
Receita líquida de prestação de serviços	13	125.080	148.040
Outras receitas (despesas) operacionais		(171.634)	(58.296)
Despesas de pessoal	14a	(159.166)	(39.172)
Outras despesas administrativas	14b	(9.534)	(3.909)
Despesas tributárias		(1.297)	(1.415)
Outras receitas operacionais		997	159
Outras despesas operacionais	14c	(2.634)	(13.959)
Resultado operacional		(46.554)	89.744
Resultado com instrumentos financeiros		20.883	29.344
Resultado não operacional		-	1
Resultado antes da tributação		(25.671)	119.089
Imposto de renda e contribuição social	12	3.156	(40.541)
Provisão para imposto de renda e contribuição social		(11.176)	(35.424)
Ativo fiscal diferido		14.332	(5.117)
Lucro líquido / (prejuízo) do exercício		(22.515)	78.548
Quantidade de ações ordinárias		100	100
Lucro Líquido / (prejuízo) básico e diluído por ação - R$		(225,15)	785,48

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Exercícios 2023	2022
Lucro líquido/ (prejuízo) do exercício		(22.515)	78.548
Itens que não serão reclassificados para o resultado			
Ajuste de avaliação atuarial	9	(1.010)	(47)
Impostos diferidos	9	343	17
Resultado abrangente total		(23.182)	78.518

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Exercícios 2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido / (prejuízo) do exercício		(22.515)	78.548
Ajustes ao lucro líquido / (prejuízo)		(13.760)	5.338
Depreciações	14b	548	187
Provisões para riscos fiscais e outros passivos contingentes		24	34
Impostos e contribuições diferidos	12b	(14.332)	5.117
Lucro líquido/ (prejuízo) ajustado		(36.275)	83.886
Variações patrimoniais		31.706	(20.501)
Outros créditos		(3.631)	2.717
Outras obrigações		62.905	(12.694)
Outros valores e bens		113	17
Imposto de renda e contribuição social pagos		(27.681)	(10.541)
Caixa gerado/ (utilizado) pelas atividades operacionais		(4.569)	63.385
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Instrumentos financeiros		(40.532)	(11.370)
Juros recebidos		40.532	11.370
Aquisição de intangível		(913)	-
Caixa utilizado pelas atividades de investimento		(913)	-
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Dividendos pagos	10c	(219.637)	(16.779)
Caixa utilizado pelas atividades de financiamento		(219.637)	(16.779)
Aumento / (redução) de caixa e equivalentes de caixa		(225.119)	46.606
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa		(225.119)	46.606
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	4	283.818	237.212
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	4	58.699	283.818

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional: A Credit Suisse Hedging-Griffo Wealth Management S.A. ("Companhia"), domiciliada à Rua Leopoldo Couto de Magalhães Jr., 700/10º-14º andares, Itaim Bibi, São Paulo - SP tem por objeto social as seguintes atividades: administração de recursos de terceiros, prestação de serviços de assessoria técnica e administrativa na área de investimentos nos mercados financeiros e de capitais e participação no capital e nos lucros de outras empresas nacionais ou estrangeiras na condição de acionista, sócia ou quotista, titular de debêntures ou partes beneficiárias, como controladora ou minoritária. A Companhia é empresa integrante do Conglomerado Credit Suisse Brasil, cujo controlador é o Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A., e suas operações são conduzidas dentro deste contexto. Em 31 de janeiro de 2023, foi concluída a transferência das atividades de serviços de consultoria da Credit Suisse Consultoria de Investimentos Ltda para a Credit Suisse Hedging-Griffo Wealth Management S.A., bem como a transferência de funcionários que prestavam este serviço. Em 19 de março de 2023, Credit Suisse Group AG e UBS Group AG celebraram um acordo para a fusão de seus negócios ("fusão"), concluído em 12 de junho de 2023. As operações futuras e/ou performance financeira da Credit Suisse Hedging-Griffo Wealth Management S.A. poderão ser impactadas como resultado da fusão. Não houve, até o momento, nenhuma mudança na estrutura societária do grupo no Brasil. Desta forma, as entidades do Conglomerado continuam a operar de forma similar aquela existente antes da aquisição, não sendo possível estimar os impactos futuros decorrentes da mesma. Em 07 de julho de 2023, o Banco Central do Brasil aprovou a alteração no grupo de controle do Conglomerado Financeiro Credit Suisse no Brasil, composto por Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. e de suas controladas Banco Credit Suisse (Brasil) S.A., Credit Suisse (Brasil) S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários e Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora de Valores S.A., para o controlador final UBS Group AG, com sede em Zurique, Suíça. Ainda, conforme aprovação do Banco Central, serão mantidos segregados o Conglomerado Financeiro Credit Suisse, tendo o Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. como instituição líder, e o Conglomerado Financeiro UBS, tendo o UBS Brasil Banco de Investimento S.A. como instituição líder.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras: As práticas contábeis adotadas para o registro das operações e para a elaboração das demonstrações financeiras emanam da Lei das Sociedades por Ações, considerando as alterações trazidas pela Lei nº 11.638/07 e pela Lei nº 11.941/09, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos e instrumentos financeiros. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira dos mesmos, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados. Essas demonstrações financeiras foram preparadas em Reais, que representa a moeda funcional da Companhia. As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram aprovadas pela Diretoria em 12 de Março de 2024.

3. Resumo das principais práticas contábeis: a. O resultado das operações é apurado pelo regime de competência. As receitas de taxas de performance e administração dos fundos administrados pela Companhia são apropriadas ao resultado, por ocasião do final dos períodos de cálculo estabelecidos nos respectivos regulamentos dos fundos e segue os princípios de reconhecimento de receitas descritos no CPC 47. **b.** Ativos e passivos financeiros circulantes e não circulantes, exceto instrumentos financeiros, são demonstrados pelos valores de realização e liquidação, respectivamente, incluindo os rendimentos e as variações monetárias e cambiais incorridos (em base "pro rata" dia) até a data do balanço, deduzidos das correspondentes rendas de realização futura e/ou provisões para perdas, quando aplicável. **c.** Caixa e equivalentes de caixa - são considerados como caixa e equivalentes de caixa as disponibilidades e os certificados de depósitos bancários, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor, cujos prazos de liquidação na data de aquisição eram de até noventa dias. **d.** Instrumentos Financeiros: Os instrumentos financeiros são classificados nas seguintes categorias: • Custo amortizado, utilizada quando os ativos financeiros são administrados para obter fluxos de caixa contratuais. • Valor justo por meio de outros resultados abrangentes, utilizada quando os ativos financeiros são mantidos tanto para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros, quanto para a venda. Não existem instrumentos financeiros classificados nesta categoria. • Valor justo por meio do resultado, utilizada para ativos financeiros que não atendem os critérios descritos acima. Os dois critérios que são considerados para determinar a classificação dos ativos financeiros são: o modelo de negócios da entidade na gestão de seus ativos financeiros e as características do fluxo de caixa contratual dos ativos financeiros. Gerenciamento dos instrumentos financeiros: O modelo de negócios reflete como os grupos de ativos financeiros são gerenciados em conjunto para atingir um objetivo comercial específico e gerar fluxos de caixa. Ele determina também se os fluxos de caixa resultarão do recebimento de fluxos de caixa contratuais, da venda de ativos financeiros ou de ambos. **e.** Rendas a receber - são ativos financeiros não derivativos, com pagamentos fixos ou determináveis decorrentes de prestação de serviços. **f.** O imobilizado é registrado pelo custo de aquisição e depreciado pelo método linear, utilizando-se taxas anuais que levam em conta a vida util dos bens, sendo 20% para equipamentos de processamento de dados e 10% para os demais itens. **g.** A provisão para imposto de renda é calculada à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10%, e a contribuição social é calculada à alíquota de 9%. O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos, após análise de realização, são calculados sobre as adições temporárias e a base negativa. Esses impostos diferidos são reconhecidos à medida em que seja provável que lucros tributáveis futuros serão gerados para sua utilização, e são revisados a cada data de balanço, sendo reduzidos à medida que a utilização desses benefícios fiscais não for mais provável. Os tributos diferidos passivos são calculados sobre as exclusões temporárias. **h.** O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes são efetuados de acordo com os critérios descritos a seguir: • Contingências ativas - não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que indiquem a garantia de sua realização, e sobre as quais não caibam mais recursos; • Contingências passivas - são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da administração, for considerado provável o risco de perda. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas quando relevantes, enquanto aqueles classificados como perda remota não são provisionados, tampouco divulgados, conforme legislação vigente; e • Obrigações legais – quando existentes, são reconhecidas nas demonstrações financeiras independentemente da avaliação acerca da probabilidade de êxito. Estão representadas por processos judiciais, cujo objeto de contestação é a sua legalidade ou constitucionalidade. **i.** Planos de remuneração de longo prazo – os prêmios atribuídos aos funcionários, relativos aos planos globais de remuneração de longo prazo, são registrados no resultado do exercício em contrapartida a um passivo, à medida que suas condições, tais como a permanência na Companhia, sejam cumpridas. Os ajustes desses passivos aos seus valores de realização também são registrados em contrapartida do resultado do exercício. Os pagamentos baseados em ações são contabilizados de acordo com o valor dos instrumentos patrimoniais outorgados, sendo exclusivamente em ações ou indexados ao preço das mesmas, conforme o plano, com base no valor justo na data de outorga. Esse custo é reconhecido durante o período de carência para aquisição do direito de exercício dos instrumentos. O valor justo do montante a pagar aos empregados com relação aos direitos sobre a valorização das ações, que são liquidados em caixa, é reconhecido como despesa com um correspondente aumento no passivo durante o período em que os empregados adquirem incondicionalmente o direito ao pagamento. O passivo é mensurado novamente a cada data de balanço e na data de liquidação, baseado no valor justo dos direitos sobre valorização das ações. Quaisquer mudanças no valor justo do passivo são reconhecidas no resultado como despesas de pessoal. **j.** Em atendimento ao disposto pelo pronunciamento técnico CPC 33, – benefícios a empregados, foi reconhecido contabilmente o passivo atuarial relativo a benefícios pós-emprego (assistência médica), conforme apresentado na nota 9. **k.** Arrendamentos: Conforme CPC 06, os ativos e passivos provenientes de um arrendamento são inicialmente mensurados ao valor presente. Os passivos de arrendamento incluem o valor presente líquido dos pagamentos fixos estabelecidos. Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, de acordo com o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento. Os ativos de direito de uso são depreciados ao longo da vida útil do ativo pelo método linear. A despesa financeira é reconhecida, quando aplicável, aos juros do passivo de arrendamento. O contrato de arrendamento refere-se à sub-locação de imóvel para uso em operações da entidade na cidade de São Paulo.

4. Caixa e equivalentes de caixa: O saldo de caixa e equivalentes de caixa está assim representado:

	2023	2022
Disponibilidades	7	8
Certificados de depósito bancário (*)	58.692	283.810
Total de caixa e equivalentes de caixa	58.699	283.818

O caixa e equivalentes de caixa são mantidos, principalmente, com instituições financeiras do grupo Credit Suisse, cujos ratings são considerados elevados, conforme agência de classificação de crédito Fitch, com rating AAA. (*) Os títulos privados estão custodiados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, são emitidos pelo controlador, possuem taxas pactuadas de acordo com o mercado, liquidez diária, sem penalidade no resgate; diante deste cenário, a administração entende que não há necessidade de registro de perdas esperadas.

5. Outros créditos

	2023	2022
Devedores diversos - país	522	124
Devedores por depósitos em garantia	52	49
Ativo fiscal diferido (*)	20.593	5.918
Adiantamentos e antecipações salariais	1.211	530
Ativo fiscal corrente	1.202	1.421
Total	23.580	8.042

(*) As informações sobre ativo fiscal diferido estão apresentadas na nota 12c, conforme requerido pelo CPC 32.

6. Arrendamentos: A Companhia possui contrato de aluguel como sub-locatária do seu controlador o Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A e os valores apurados foram considerados imateriais pela administração para reconhecimento do ativo de direito de uso e do passivo de arrendamento no exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Na análise feita pela Administração, os valores aproximados referente a operações de arrendamento seriam:

	2023	2022
Direito de uso de ativos arrendados	5.953	1.960
Passivos de arrendamento	6.679	2.181
Despesas de Depreciação	2.040	500
Despesas de Juros	847	269

Durante o exercício de 2023, o valor de pagamento dos arrendamentos existentes foi de R$ 2.215 (2022 – R$ 607).

7. Outras obrigações - a. Sociais e estatutárias: Referem-se a gratificações e participações a pagar no valor de R$ 19.107 (2022 - R$ 12.564). Em 31 de dezembro de 2022, havia saldo de dividendos a pagar de R$ 19.637, cujo pagamento ocorreu em 30 de junho de 2023. **b. Fiscais e previdenciárias:** Referem-se a impostos e contribuições a recolher no montante de R$ 4.847 (2022 - R$ 3.606) e provisão para imposto de renda e contribuição social de R$ 1.425 (2022 – R$ 17.932). **c. Diversas:** Referem-se, substancialmente, à provisão para férias, gratificações e encargos a pagar no valor de R$ 55.072 (2022 - R$ 9.412), provisão para contingência fiscal incluída na anistia no valor de R$ 52 (2022 – R$ 49), provisões para honorários advocatícios no valor de R$ 650 (2022 - R$ 629), valores a pagar a partes relacionadas referente a serviços de consultoria no valor de R$ 0 (2022 - R$ 2.000) e provisão para passivo atuarial referente ao plano de assistência médica aos colaboradores e dependentes no valor de R$ 1.557 (2022 – R$ 496), conforme descrito na nota 9.

8. Provisões: A Companhia discute processos nas esferas judicial e administrativa, não reconhecidos em suas demonstrações financeiras, por apresentarem risco de perda possível de acordo com a opinião dos assessores jurídicos externos. Abaixo encontram-se a descrição e valor do principal processo: • Encargos sociais sobre Participação nos Lucros e Resultados (PLR) dos empregados: a Companhia discute nas esferas administrativa e judicial se os valores pagos a título de PLR atenderam aos requisitos da Lei nº 10.101/00, de modo a não incidir encargos sociais. Essas autuações referem-se aos períodos de 2005 a 2008. O valor atualizado da causa é de R$ 58.476. (2022 - R$ 55.256); A Companhia não iniciou qualquer nova discussão judicial relativa a contingências, durante os exercícios de 2023 e 2022.

9. Passivo atuarial: A Companhia oferece plano de saúde para seus colaboradores e dependentes, arcando com uma parcela e/ou total do custo do plano. Está garantida a continuidade da assistência médica aos participantes do plano de forma temporária ou vitalícia à medida em que se desligarem ou se aposentarem, dependendo do tempo total de contribuição durante a carreira ativa. O passivo atuarial corresponde ao valor presente das obrigações atuariais de longo prazo e é originado pelo subsídio concedido pela empresa aos inativos, ou seja, corresponde à diferença entre o custo do beneficiário e sua contribuição esperada ao longo do tempo. O valor reconhecido como "Outras obrigações - diversas" no período foi de R$ 1.557 (2022 – R$ 496), sendo as perdas decorrentes dos "Ajustes de avaliação patrimonial" no montante de R$ 667 (2022 – perdas de R$ 30), líquidas dos efeitos fiscais.

i. Principais premissas utilizadas na avaliação atuarial

	Dezembro/2023	Dezembro/2022
a. Taxa real de juros/desconto da obrigação atuarial	10,20% a.a. (5,45% a.a. real)	10,47% a.a. (5,97% a.a. real)
b. Taxa anual de inflação de longo prazo	4,50% a.a.	4,25% a.a.
c. Tábua de mortalidade geral	AT-2000, suavizada em 10%	AT-2000, suavizada em 10%
d. Tábua de entrada em invalidez	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas
e. Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB - 57	IAPB - 57
f. Hipótese sobre rotatividade	20%	20%
g. Taxa estimada de permenência no plano	75%	75%
h. Aposentadoria	Elegibilidade à Previdência Social	Elegibilidade à Previdência Social
i. Composição familiar dos ativos	90% casados, cônjuge masculino 4 anos mais velho	90% casados, cônjuge masculino 4 anos mais velho
j. Composição familiar de aposentados	Família informada	Família informada
k. Inflação médica (HCCTR)	7,63% a.a. (3,00% a.a. real)	7,38% a.a. (3,00% a.a. real)
l. Aumento de custos por idade (*aging factor*)	3,00% a.a.	3,00% a.a.

ii. Exposição a riscos: As obrigações existentes, vinculadas aos benefícios pós-emprego, expõe a Companhia aos principais riscos dispostos à seguir: • Risco de juros/inflação: os valores dos planos estão vinculados aos índices de juros e inflação, e uma diminuição nessas taxas, elevará as obrigações e, por consequência, o passivo atuarial e despesas mais relevantes; e • Expectativa de vida/permanência no plano: os benefícios definidos disponibilizados pela Companhia possuem como variável a idade do beneficiário e a permanência no plano, por isso o aumento da expectativa de vida e de permanência no plano após a aposentadoria resultaria em um aumento do passivo e das despesas.

iii. Reconciliação do passivo atuarial

	2023	2022
a. Reconciliação do valor das obrigações atuariais		
1. Valor das obrigações no início do ano	496	404
2. Custo do serviço corrente bruto (com juros, líquido da contribuição do participante)	21	16
3. Juros sobre obrigação atuarial	51	34
4. Benefícios pagos pelo plano	(21)	(5)
5. Perda (ganho) atuarial decorrente da experiência da população	775	100
6. Perda (ganho) atuarial decorrente de alterações nas premissas financeiras	133	(53)
7. Entrada (saída) de transferências líquidas (incluindo o efeito de fusões, aquisições e alienações)	102	-
Valor das obrigações calculadas no final do exercício	1.557	496
b. Reconciliação do balanço		
1. Passivo no balanço no início do ano	496	404
2. Despesa reconhecida no exercício corrente	72	50
3. Montantes reconhecidos no *OCI* no exercício corrente	908	47
4. Contribuições de patrocinadoras revertidas no ano	(21)	(5)
5. Entrada (saída) de transferências líquidas (incluindo o efeito de fusões, aquisições e alienações)	102	-
Passivo no balanço no final do exercício	1.557	496
c. Componentes da despesa do plano		
1. Custo do serviço corrente	21	16
2. Juros líquidos sobre o valor líquido de passivo	51	34
Total da despesa a ser reconhecida	72	50
d. Valores reconhecidos na demonstração de receitas e despesas (*OCI*)		
5. Perda (ganho) atuarial decorrente da experiência da população	775	100
6. Perda (ganho) atuarial decorrente de alterações nas premissas financeiras	133	(53)
Custo total reconhecido no *OCI*	908	47
e. Conciliação dos valores reconhecidos no balanço		
1. Valor presente das obrigações atuariais a descoberto	1.557	496
Passivo líquido	1.557	496
f. Componentes da despesa do plano projetada		
1. Custo do serviço corrente	71	21
2. Juros líquidos sobre o valor líquido de passivo	156	51
Total da despesa a ser reconhecida	227	72
g. *Duration* da obrigação atuarial	18,2	22,8
h. Fluxo de benefícios futuros		
Exercício atual +1	45	13
Exercício atual +2	58	21
Exercício atual +3	60	24
Exercício atual +4	66	26
Exercício atual +5	69	30
Exercício atual +6 até exercício atual +10	413	179
i. Distribuição da obrigação atuarial		
1. Ativos	521	127
2. Assistidos/aposentados/pensionistas	1.036	369
Total da obrigação atuarial	1.557	496

iv. Sensibilidade da obrigação de benefício

A tabela abaixo apresenta os impactos pela alteração das seguintes premissas:

	2023	2022
Impacto da alteração da taxa de juros (+0,5%) na apuração da obrigação atuarial	(129)	(35)
Impacto da alteração da taxa de juros (-0,5%) na apuração da obrigação atuarial	147	39
Impacto da alteração da taxa de juros (+0,5%) no custo do serviço	(8)	(2)
Impacto da alteração da taxa de juros (-0,5%) no custo do serviço	9	3
Impacto da alteração da taxa de juros (+0,5%) no custo dos juros	(6)	(1)
Impacto da alteração da taxa de juros (-0,5%) no custo dos juros	7	1
Impacto da alteração da hipótese de HCCTR (+0,5%) na apuração da obrigação atuarial	150	40
Impacto da alteração da hipótese de HCCTR (-0,5%) na apuração da obrigação atuarial	(132)	(36)
Impacto da alteração da hipótese de HCCTR (+0,5%) no custo do serviço	9	3
Impacto da alteração da hipótese de HCCTR (-0,5%) no custo do serviço	(8)	(3)
Impacto da alteração da hipótese de HCCTR (+0,5%) no custo dos juros	14	4
Impacto da alteração da hipótese de HCCTR (-0,5%) no custo dos juros	(15)	(4)

10. Patrimônio líquido - a. Capital social: O capital social de R$ 100 está representado por 100.000 ações ordinárias nominativas sem valor nominal. **b. Reserva de lucros:** A reserva legal é constituída pela apropriação de 5% do lucro líquido de cada exercício, até o limite definido pela legislação societária. **c. Dividendos:** Aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo obrigatório correspondente a 25% do lucro líquido apurado em cada exercício social, ajustado conforme legislação em vigor. O valor da distribuição dos dividendos será definido em Assembleia Geral. De acordo com a deliberação da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 25 de abril de 2022, foi aprovada a distribuição de dividendos no montante de R$ 16.779, correspondentes a lucros auferidos no exercício de 31 de dezembro de 2021. Os dividendos foram pagos, integralmente, em 24 de junho de 2022. De acordo com a deliberação da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 28 de abril de 2023, foi aprovada a distribuição de dividendos no montante de R$ 19.637, correspondentes a lucros auferidos no exercício de 31 de dezembro de 2022. Os dividendos foram pagos, integralmente, em 30 de junho de 2023. De acordo com a deliberação da Assembleia Geral Extraordinária de 29 de junho de 2023, foi aprovada a distribuição de dividendos no montante de R$ 200.000, pela conta de Lucros Acumulados, relativa aos lucros auferidos pela sociedade em exercícios anteriores. Os dividendos foram pagos, integralmente, em 30 de junho de 2023.

11. Transações relevantes com partes relacionadas

a. Transações com partes relacionadas: As operações entre partes relacionadas são divulgadas em atendimento ao Pronunciamento Técnico CPC 05 (R1) e estão demonstradas da seguinte forma:

Descrição	Natureza do relacionamento	2023	2022
Ativo			
Disponibilidades	Relacionada	5	5
Certificado de depósitos bancários	Controlador	58.692	283.810
Rendas a receber – serviços a receber	Relacionada	3.993	-
Passivo			
Outras obrigações:			
Sociais e estatutárias – dividendos	Controlador	-	19.637
Diversas - aluguel	Controlador	224	57
Diversas - outros valores a pagar	Relacionada	-	2.000
Resultado			
Resultado com instrumentos financeiros	Controlador	20.883	29.344
Receita de prestação de serviços	Relacionada	16.445	-
Outras despesas operacionais	Relacionada	-	(12.000)

b. Remuneração do pessoal chave da administração: Na Assembleia Geral Ordinária é estabelecida a remuneração dos administradores, conforme determina o Estatuto Social. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram registradas despesas no valor de R$ 28.102 (2022 – R$ 6.128), compostas por honorários, gratificações e benefícios de remuneração de longo prazo, conforme explicado abaixo. As empresas integrantes do Conglomerado Financeiro Credit Suisse no Brasil participam de planos globais de remuneração de longo prazo, em especial do plano global de ações do Credit Suisse Group ("CSG"). Esses planos envolvem a atribuição aos funcionários e administradores de promessas de pagamentos futuros baseados em ações ou em outros ativos, desde que cumpridas determinadas condições, tais como sua permanência nas empresas. A liquidação destes planos é feita via crédito em conta corrente bancária. Para a liquidação em ações, a Companhia mensura o valor justo dos instrumentos patrimoniais concedidos, tendo em conta as condições de mercado para cada plano. Nos pagamentos baseados em ações liquidados conforme descrito acima, a entidade mensura o passivo incorrido ao valor justo. Este procedimento consiste na captura da valorização das ações entre a data de concessão e liquidação e é reconhecido mensalmente. Conforme anúncio feito globalmente em relação a compra do CS AG pelo UBS AG em 12 de junho de 2023, as ações do CS AG deixaram de existir. As ações do CS AG foram convertidas na proporção de 1 ação UBS AG = 22,48 ações CS AG. A provisão total para funcionários e administradores referente ao plano global de ações e aos demais benefícios de longo prazo e respectivos encargos no valor de R$ 19.107 (2022 – R$ 12.564) encontra-se registrada na conta de "Outras obrigações" (nota 7a).

12. Imposto de renda e contribuição social

a. Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social

	2023	2022
Resultado antes da tributação sobre o lucro líquido/ (prejuízo) do exercício	(25.671)	119.089
Base de cálculo	(25.671)	119.089
Encargos totais do Imposto de Renda (IR) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente	8.728	(40.490)
Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:		
Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributadas	(6.016)	(1.070)
Incentivos fiscais	444	1.019
Imposto de renda e contribuição social do exercício	3.156	(40.541)

b. Composição da conta de resultado de imposto de renda e contribuição social

	2023	2022
Impostos diferidos		
Constituição de crédito tributário sobre adições/exclusões temporárias líquidas	14.332	(5.117)
Total de impostos diferidos	14.332	(5.117)
Imposto de renda e contribuição social devidos	(11.176)	(35.424)
Imposto de renda e contribuição social do exercício	3.156	(40.541)

c. Ativo fiscal diferido: Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os créditos tributários foram registrados considerando a expectativa de realização, o histórico de rentabilidade da companhia e a expectativa de geração de lucros em períodos subsequentes. Os valores de maior relevância dos créditos tributários sobre diferenças temporárias foram constituídos sobre provisões dos planos de gratificações e provisões indedutíveis.

	2022	Constituição	Realização	2023
Diferenças temporárias (*)	5.918	25.529	(10.854)	20.593
Total	5.918	25.529	(10.854)	20.593

	2021	Constituição	Realização	2022
Diferenças temporárias (*)	11.018	4.833	(9.933)	5.918
Total	11.018	4.833	(9.933)	5.918

(*) Inclui movimentação sobre diferença temporária no montante de R$ 343 (2022 – R$ 17), que transitou via "ajuste de avaliação patrimonial" no patrimônio líquido.

13. Receita de prestação de serviços

	2023	2022
Receita bruta de prestação de serviços (*)	137.998	166.276
Impostos sobre a receita	(12.918)	(18.236)
Receita líquida de prestação de serviços	125.080	148.040

(*) As receitas de prestação de serviços estão representadas, por rendas de administração e performance de fundos de investimento. Estão registrados na rubrica de "Rendas a receber", em 31 de dezembro de 2023, os saldos a receber de taxas de administração no montante de R$ 7.975 (2022 - R$ 9.755), serviços de assessoria a receber de R$ 5.462 (2022 - R$ 1.102) e taxas de performance no montante de R$ 363 (2022 - R$ 518).

14. Outras informações: a. As despesas de pessoal são compostas, substancialmente, por salários, encargos, 13º salário, despesas com pagamentos de gratificações e seus correspondentes encargos, além de despesas com provisões de planos indexados a ações e remuneração diferida. **b.** Outras despesas administrativas incluem, substancialmente, despesas de aluguel de R$ 2.239 (2022 - R$ 508), despesas de serviços especializados de R$ 1.058 (2022 - R$ 315), despesa com comunicações de R$ 2.279 (2022 – R$ 0), despesas com publicações de R$ 24 (2022 - R$ 16), despesa de contribuições filantrópicas de R$ 1.119 (2022 - R$ 1.267), despesas com viagens de R$ 1.387 (2022 - R$ 803), despesa de condomínio de R$ 324 (2022 - R$ 90) e despesas de depreciação de R$ 548 (2022 - R$ 187). **c.** Outras despesas operacionais incluem, substancialmente, serviços de consultoria R$ 1.741 (2022 - R$ 230), variação cambial de valores a receber de R$ 452 (2022 – R$ 0). Em 31 de dezembro de 2022, havia despesa de consultoria de investimentos de R$ 12.000. **d.** O gerenciamento de risco é efetuado de forma consolidada pelo controlador Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A.

A DIRETORIA

Renata Alves Oda - Contadora - CRC 1SP 280044/O-3

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas
Credit Suisse Hedging-Griffo Wealth Management S.A.

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da Credit Suisse Hedging-Griffo Wealth Management S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus 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 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor: A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras: A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e 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 detectam 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 de uma 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 obtemos 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. • Obtemos 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. • Concluímos 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 essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. 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, 13 de março de 2024

pwc

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Fábio de Oliveira Araújo
Contador
CRC 1SP241313/O-3

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001,que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil

Certificado por Editora Globo SA 04067191000160 Pub: 15/03/2024

A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link
https://publicidadelegal.valor.com.br/valor/2024/03/15/CREDITSUISSE1574859415032024.pdf
Hash:1710446770bde123ca1e734c2e9c23ef1c1176e556