
***Azimut Brasil
Wealth
Management
Holding S.A.***

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2021
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Azimut Brasil Wealth Management
Holding S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A. ("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 as políticas contábeis significativas 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 Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A. em 31 de dezembro de 2021, 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 "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.

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

Azimut Brasil Wealth Management
Holding S.A.

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.
- 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 essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras da coligada e controlada para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras da Companhia. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essas investidas e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria da Companhia

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, 29 de março de 2023



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

Paulo Rodrigo Pecht
Contador CRC 1SP213429/O-7

Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A.

Balço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Valores expressos em milhares de reais - R\$

Ativo	Notas	2021	2020	Passivo	Notas	2021	2020
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	280	12.270	Fornecedores		532	275
Contas a receber - partes relacionadas		174	308	Contas a pagar partes relacionadas		191	-
Contas a receber		12	-	Obrigações trabalhistas		347	353
Impostos e contribuições a compensar		56	94	Obrigações tributárias		9	89
Despesas antecipadas		202	59	Instrumentos de outorga de opção de compra de quotas a pagar	5	68	27
Outros créditos		11	-	Contrato de assunção de carteira de clientes a pagar	9	2.483	8.556
Instrumentos de outorga de opção de compra de quotas	5	68	27	Contratos a pagar	11	818	473
Total do ativo circulante		803	12.758	Total do passivo circulante		4.448	9.773
Não circulante				Não circulante			
Investimentos	6	20.050	17.445	Contrato de assunção de carteira de clientes a pagar não circulante	9	3.614	10.243
Imobilizado líquido	7	1.058	753	Total do passivo não circulante		3.614	10.243
Intangível	8 e 9	8.382	15.785				
Depósitos Judiciais		22	-				
Total do ativo não circulante		29.512	33.983				
				Patrimônio líquido	10		
				Capital social	10.1	124.863	111.315
				Reserva de capital	10.2	(2.641)	(2.641)
				Prejuízos acumulados		(99.988)	(81.949)
				Outras reservas	10.3	19	-
				Total do patrimônio líquido		22.253	26.725
Total do ativo		30.315	46.741	Total do passivo e patrimônio líquido		30.315	46.741

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A.

Demonstração do Resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Valores expressos em milhares de reais - R\$

	Notas	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receitas (Despesas) Operacionais		306	339
Resultado de participação em controladas	6	306	339
Outras despesas operacionais		(18.414)	(13.236)
Despesas administrativas	12	(18.032)	(13.093)
Despesas tributárias		(382)	(115)
Outras despesas operacionais		-	(28)
Resultado antes do resultado financeiro		(18.108)	(12.897)
Resultado financeiro líquido	13	69	(47)
Receitas financeiras		172	32
Despesa financeira		(103)	(79)
(Prejuízo) do exercício		(18.039)	(12.944)
Quantidade de ações		25.203.743	22.067.427
Prejuízo por ação do capital social - R\$		(0,72)	(0,59)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Valores expressos em milhares de reais - R\$

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
(Prejuízo) do exercício	(18.039)	(12.944)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>(18.039)</u>	<u>(12.944)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
Valores expressos em milhares de reais - R\$

	Nota	Capital Social	Reservas de capital	Outras Reservas	Prejuízos acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2019		88.420	(2.641)	-	(69.005)	16.774
Aumento de capital	10	22.895	-	-	-	22.895
Prejuízo do exercício		-	-	-	(12.944)	(12.944)
Em 31 de dezembro de 2020		111.315	(2.641)	-	(81.949)	26.725
Aumento de capital	10	13.548	-	-	-	13.548
Composição de reserva de capital, sobre investimento		-	-	19	-	19
Prejuízo do exercício		-	-	-	(18.039)	(18.039)
Em 31 de dezembro de 2021		124.863	(2.641)	19	(99.988)	22.253

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

- - - - -

Azimet Brasil Wealth Management Holding S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Valores expressos em milhares de reais - R\$

	Notas	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
(Prejuízo) do exercício ajustado		(14.972)	(5.409)
(Prejuízo) do exercício		(18.039)	(12.944)
Ajustes:			
Resultado de participação em controlada		(306)	(339)
Depreciação e amortização	7 e 8	622	497
Amortização de contrato de assunção de carteira de clientes	9	2.751	7.377
Variação de ativos e obrigações			
Aumento de contas a receber		122	(308)
Redução/(aumento) de outros créditos		(33)	374
(Aumento) de impostos e contribuições a compensar		38	401
Redução de despesas antecipadas		(143)	(34)
Redução de instrumentos de outorga de opção de compra de quotas		(41)	-
Aumento/(redução) de fornecedores		257	201
Aumento de salários e encargos sociais		-	(1.152)
Aumento/(redução) de obrigações tributárias		(80)	(48)
(Redução) de instrumentos de outorga de opção de compra de quotas a pagar		41	-
Aumento/(redução) de contrato de assunção de carteira de clientes a pagar circulante		(6.073)	(22)
Aumento/(redução) de contas a pagar partes relacionadas		191	-
Aumento de obrigações trabalhistas		(6)	(28)
Aumento de contratos a pagar IFRS 16		345	(259)
Aumento de contratos de assunção de carteira de clientes a pagar não circulante		(6.629)	534
Caixa utilizado nas atividades operacionais		(26.983)	(5.750)
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
(Aquisição) Baixa de imobilizado	7	(923)	(310)
Aquisição/Baixa de intangível	8 e 9	4.649	(5.838)
(Aumento) Redução de investimentos		(2.800)	(147)
Recebimento de dividendos		500	-
Caixa proveniente das atividades de investimento		1.426	(6.295)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital	10.1	13.548	22.895
Outras reservas de capital		20	-
Caixa utilizado nas atividades de financiamento		13.568	22.895
(Aumento)/redução do caixa e equivalentes de caixa		(11.990)	10.850
No início do exercício		12.270	1.420
No fim do do exercício		280	12.270
(Aumento)/redução do caixa e equivalentes de caixa		(11.990)	10.850

Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais

1. Contexto operacional

A Companhia foi constituída em 06 de novembro de 2013, com a razão social AZ FI Holding S.A, e em 19 de novembro de 2015, conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária, alterou a razão social para Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A. (“ABWMH” ou “Companhia”). A sede da Companhia está situada na rua Leopoldo Couto de Magalhães Junior, 758, conjunto 141 e 142 – Itaim bibi - São Paulo-SP.

Suas operações são conduzidas de modo integrado a um conjunto de Companhias, parte do mesmo grupo econômico e de sua Controladora. Os benefícios dos serviços prestados entre essas Companhias e os custos da estrutura operacional e administrativa são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de cada entidade do Grupo. A Companhia tem como objeto social a participação em outras instituições não-financeiras como acionista ou quotista.

Em 31 de dezembro de 2021, as participações societárias em controladas, conforme demonstrado na nota 6 compreendem a participação de 91,70% (91,70% em 2020) na Azimut Brasil Wealth Management Ltda.

2. Políticas Contábeis Significativas

2.1 Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

a) Apresentação de demonstrações financeiras individuais

As demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas pela administração e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e consideram as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, que incorporam as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, associadas às normas estabelecidas nos pronunciamentos técnicos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A moeda funcional da Companhia é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras. Todas as informações financeiras apresentadas em milhares de reais foram arredondadas para o valor mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

As Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2021 foram aprovadas pela Administração da Empresa em 18 de dezembro de 2022.

b) Apresentação de demonstrações financeiras consolidadas

A partir de 2015, a Companhia optou em apresentar somente as demonstrações financeiras individuais, uma vez que a sua atual controladora, AZ Brasile Holding Ltda, publica anualmente suas demonstrações financeiras consolidadas, de acordo com as normas do CPC.

c) Uso de estimativa e julgamentos

A elaboração das demonstrações financeiras exige que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando for o caso.

Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem diferir dessas estimativas.

3. Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo.

Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais

a. Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência, que considera os rendimentos, encargos e variações monetárias, índices e taxas oficiais sobre ativos e passivos.

O resultado é apurado através das variações positivas e negativas representadas pelos investimentos obtidos. Assim, os investimentos são avaliados mensalmente através do levantamento patrimonial e ajustado em receita ou despesa da ABWMH através de equivalência patrimonial.

b. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses (com risco insignificante de mudança de valor) e saldos em contas garantidas.

c. Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado

Classificados em:

I - Custo Amortizado: utilizado quando os ativos financeiros são administrados para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros.

II - 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. A parcela remanescente dos ativos financeiros contabilizados anteriormente como Disponíveis para Venda foi classificada nesta categoria.

III - Valor Justo por meio do Resultado: utilizada para ativos financeiros que não atendem os critérios descritos acima. Foram registrados nesta categoria os ativos financeiros Mantidos para Negociação.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 a Companhia não possuía Instrumentos Financeiros mensurados ao valor justo.

d. Investimentos

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, os investimentos em controladas e coligadas estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial. A controlada Azimut Brasil Wealth Management Holding Ltda pode deliberar a distribuição de forma desproporcional a participação no seu resultado conforme definido em seus contratos sociais. A equivalência patrimonial é reconhecida inicialmente pela participação societária e atualizada conforme cada deliberação realizada em reunião de sócios.

e. Imobilizado

Demonstrados ao custo de aquisição, deduzidos da depreciação acumulada. A depreciação do imobilizado é calculada pelo método linear a taxas anuais que levam em consideração a vida útil-econômica dos bens e/ou os prazos dos contratos de aluguel no caso de benfeitorias em imóveis de terceiros.

<u>Descrição</u>	<u>Vida útil estimada</u>
Equipamentos de informática	5 anos
Equipamentos de telefonia	10 anos
Máquinas e equipamentos	10 anos
Móveis e utensílios	10 anos

Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais

f. Intangível

Está representado principalmente por: (i) contratos de assunção de carteira de clientes, e (ii) licenças de softwares e software em desenvolvimento pagos a terceiros. Esses ativos são avaliados pelo custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, quando aplicável.

g. Avaliação do valor recuperável de ativos

Em relação à redução do valor recuperável de ativos financeiros e não financeiros (“*impairment*”), é reconhecida uma perda por “*impairment*” se o valor recuperável de um ativo ou de sua unidade geradora de caixa excede seu valor recuperável. As perdas por “*impairment*”, quando aplicável, são registradas no resultado do período em que foram identificadas.

Os valores dos ativos financeiros e não financeiros são objeto de revisão periódica, no mínimo anual, para determinar se existe alguma indicação de perda no valor recuperável ou de realização destes ativos.

A administração da Companhia revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável, e não tem conhecimento de quaisquer ajustes relevantes que possam afetar a capacidade de recuperação dos valores dos ativos financeiros e não financeiros em 31 de dezembro de 2021 e de 2020.

h. Ativos e passivos contingentes

Os ativos contingentes não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências irrefutáveis que assegurem elevado grau de confiabilidade de realização, usualmente representado pelo trânsito em julgado da ação e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outra obrigação.

Os passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são divulgados sem que sejam provisionados e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e divulgados.

A Companhia está sujeita no curso normal dos nossos negócios a investigações, auditorias, processos judiciais e procedimentos administrativos em matérias civil, tributária, trabalhista, ambiental, societária e direito do consumidor, dentre outras. Dependendo do objeto das investigações, processos judiciais ou procedimentos administrativos que sejam movidos contra a Companhia poderão ser adversamente afetados, independentemente do respectivo resultado final.

Não é possível garantir que essas autoridades não autuarão a Companhia, nem que essas infrações não se converterão em processos administrativos e, posteriormente, em processos judiciais, tampouco o resultado final tanto dos eventuais processos administrativos ou judiciais. Porém, a Companhia não é parte integrante em processos judiciais e administrativos de natureza tributária, cível e trabalhista, que sejam passíveis de constituição de passivos contingentes ou obrigações legais, tampouco há indícios de que novos passivos contingentes em potencial.

i. Provisão para imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social, do exercício corrente e diferido, são calculados sobre o Lucro Real com base nas alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos e são reconhecidos no resultado da Companhia, a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

Imposto corrente

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

Imposto diferido

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos e os correspondentes valores usados para fins de tributação. Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados na extensão em que seja provável que lucros futuros tributáveis estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados, limitando-se a utilização, a 30% dos lucros tributáveis futuros anuais.

O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas revertem, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados anualmente e reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

j. Direitos de uso

O CPC 06 (R2) introduz um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. Isenções opcionais estão disponíveis para arrendamentos de curto prazo e itens de baixo valor.

O CPC 06 (R2) substitui as normas de arrendamento existentes, incluindo o CPC 06 (IAS 17) Operações de Arrendamento Mercantil e o ICPC 03 Aspectos Complementares das Operações de Arrendamento Mercantil.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Caixa	1	1
Banco conta movimento (i)	11	12.269
Aplicação financeira (ii)	268	-
Total	280	12.270

(i) Os valores de banco referem-se a disponibilidades mantidas pela Companhia que serão utilizadas para liquidar os compromissos de curto prazo.

(ii) Os valores registrados na rubrica aplicação financeira referem-se a disponibilidade aplicada no Itaú Unibanco S.A., cujo produto é indexado à variação DI, reconhecidos a valor justo, sendo os ajustes diários informados pela instituição financeira. As aplicações em fundos de renda fixa do Itaú Unibanco S.A. não possuem vencimento e há possibilidade de liquidação diária.

5. Instrumentos de Outorga de Opção de Compra de Quotas

A Companhia assinou ao longo dos anos de 2021 e 2020, Instrumentos Particulares de Outorga de Opção de Compra de Participação Societária, na qual, o objeto em si, é a aquisição da totalidade de quotas que quotistas da Companhia possuem ou venham a possuir na empresa Azimut Brasil Wealth Management Holding Minoritários Ltda (“Azimut WMHM Ltda”).

Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais

A operação de outorga de compra é efetuada pelo valor de R\$ 1,00 (um real) por quota, e está sendo pago em parcelas mensais. Adicionalmente, foi incluído no referido Instrumento de outorga de compra cláusula de opção de venda, a título gratuito, de forma irrevogável e irretroatável, na qual a Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A. obriga-se a adquirir a totalidade das quotas que o respectivo quotista possua ou venha a possuir na Azimut WMHM Ltda.

A Azimut WMHM Ltda. é formada por quotistas que prestam serviços ao Grupo Azimut motivo pelo qual os valores pagos mensalmente a título de outorga de ações, estão sendo contabilizados diretamente como despesas.

Abaixo informamos a movimentação do contrato de outorga de opções de compra realizada no período:

	Quantidade de contratos vigentes	Valor total dos contratos
Saldo em 31.12.2020	<u>1</u>	<u>27</u>
Saldo em 31.12.2021	<u>1</u>	<u>68</u>

6. Investimento

A Companhia possui participação na controlada, Azimut Brasil Wealth Management Ltda (“Azimut BWM Ltda”), avaliada pelo método da equivalência patrimonial. A apuração da equivalência patrimonial é realizada de acordo com as demonstrações financeiras da respectiva investida na data-base de 31 de dezembro de 2021 e de 2020, respectivamente.

Informação sobre a investida	2021	2020
Capital Social	1.943	1.943
Patrimônio líquido	5.756	3.230
Lucro líquido do exercício (a)	25.931	22.609
Quantidade de cotas	1.781.773	1.781.625
Participação (%)	91,7008%	91,7006%
Movimentação dos investimentos		
	2021	2020
Saldo inicial	17.445	16.959
Adiantamento para futuro aumento de capital – AFAC	2.800	160
Dividendos recebidos	(500)	(13)
Resultado de equivalência patrimonial	306	339
Total	20.050	17.445
Composição do investimento		
	2021	2020
Valor patrimonial	2.712	2.746
Adiantamento para futuro aumento de capital – AFAC	2.800	160
Ágio por expectativa de rentabilidade futura (b)	14.539	14.539
Saldo dos investimentos	20.050	17.445
	2021	2020
- Sobre o resultado (c)	24.030	18.657
- Efeito de dividendos desproporcionais pagos a minoritários (c)	(23.724)	(18.318)
Resultado de equivalência patrimonial	306	339

(a) O lucro líquido anualmente obtido, a critério dos sócios representando a maioria do capital social, poderá ser distribuído entre os sócios, na proporção estabelecida por aqueles representando a maioria do capital social.

Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais

(b) A Administração avaliou a recuperabilidade do ágio em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e não identificou evidências de *impairment* com relação a sua não realização.

(c) Os dividendos distribuídos pela Azimut Brasil Wealth Management Ltda, são realizados de forma desproporcional, no qual gera um efeito negativo para o resultado da Companhia. No exercício de 2021, a totalidade dos dividendos distribuídos na Azimut Brasil Wealth Management Ltda., foi destinada aos minoritários. Com isso, as perdas com esta distribuição desproporcional seguiram o percentual mensal de participação societária sobre o investimento, o qual sofreu alteração ao longo do exercício de 2021.

7. Imobilizado

a) Posição do imobilizado, em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

<u>Descrição</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Máquinas e equipamentos comerciais	6	72
Móveis e Utensílios	108	132
Equipamentos de Informática	61	-
Equipamentos de Telecomunicação	17	24
Bens a imobilizar	-	-
Contratos – CPC 06	866	525
Total	1.058	753

b) Movimentação do imobilizado em 2021:

<u>Custo</u>	<u>2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>2020</u>
Máquinas e equipamentos comerciais	50	3	(289)	336
Móveis e utensílios	244	-	-	244
Equipamentos de Informática	307	307	-	-
Equipamentos de telecomunicação	51	-	-	51
Contratos - CPC 06	2.210	902	-	1.308
Total	2.862	1.212	(289)	1.939

<u>Depreciação</u>	<u>2021</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Baixas/ Adições</u>	<u>2020</u>
(-) Depr.acum.Máquinas e equipamentos comerciais	(44)	(16)	236	(264)
(-) Depr.acum.Móveis e utensílios	(136)	(24)	-	(112)
(-) Depr.acum.Equipamentos de Informática	(246)	(10)	(236)	-
(-) Depr.acum.Equipamentos de telecomunicação	(34)	(7)	-	(27)
(-) Depr. acum.Contratos - CPC 06	(1.343)	(560)	-	(783)
Total	(1.804)	(617)	-	(1.186)
Total	1.058	594	(289)	753

8. Intangível

a) Posição do intangível, em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

<u>Descrição</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Software ou programas de computador	1	4
Total	1	4

Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais

b) Movimentação do intangível em 2021:

Custo	2021	Adições	2020
Software ou programas de computador	218	-	218
Total	218	-	218
Amortização	2021	Amortização	2020
(-) Amort.Acum.Software ou programas de computador	(217)	(3)	(214)
Total	(217)	(3)	(214)
Total	1	(3)	4

9. Contrato de assunção de carteira de clientes

O montante dos valores do MoU contabilizado no período de 2021 está assim representado:

	Taxa de amortização (*)	Custo	Amortização	Saldo
Saldo em 31 de dezembro de 2020	20%	36.429	(20.648)	15.781
Adições	-	7.533	-	7.533
(Amortizações)	-	(12.182)	(2.751)	(14.932)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	20%	31.807	(23.425)	8.382

(*) corresponde ao prazo de fidelização da carteira.

Saldos estimados a pagar, conforme segue:	2021	2020
Contratos a pagar MOU a pagar em curto prazo	2.483	8.556
Contratos a pagar MOU a pagar em longo prazo	3.614	10.243
Total	6.097	18.799

O MoU assinado prevê ainda o direito de participação societária de alguns membros do *Commercial Team*, no Grupo Azimut, num prazo não inferior a 36 meses da data inicial do MOU, mediante certas condições estabelecidas.

10. Patrimônio líquido

10.1 Capital social

Em 31 de dezembro de 2020, o capital social estava representado por 22.067.427 ações nominiais que representavam o montante de R\$ 111.315 conforme segue:

Acionista	Ações	% de participação
Azimut Brasil Holding Ltda.	17.272.175	78,27
Sócios minoritários	4.795.252	21,73
Total	22.067.427	100,00

Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais

Em 21 de setembro de 2021 a controladora da companhia, Azimut Brasil Holding Ltda foi dissolvida através do ato protocolado na Junta Comercial de São Paulo transferindo a participação obtida na ABWMH para a AZ Brasile Holding Ltda que passa a ser então acionista majoritária com 78,27% na referida data do ato.

Durante o exercício de 2021 a AZ Brasile Holding Ltda, atual acionista da companhia, realizou alguns adiantamentos para futuro aumento de capital que somado aos valores já carregados pela antiga acionista realizados também em 2021 somaram um montante de R\$ 13.548.

Em 29 de setembro de 2021 a Companhia aumenta seu capital social em R\$ 13.548 utilizando os adiantamentos para futuro aumento de capital recebidos da AZ Brasile Holding Ltda, passando então de R\$ 111.315 para R\$ 124.863 representados por 3.136.056 novas ações.

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social é representado por 25.203.743 ações nominais que representavam o montante de R\$ 124.863 conforme segue:

<u>Acionista</u>	<u>Ações</u>	<u>% de participação</u>
AZ Brasile Holding Ltda	23.870.021	94,71%
Sócios minoritários	1.333.722	5,29%
Total	25.203.743	100%

10.2 Reserva de Capital

Em 28 de março de 2018 a Companhia constituiu R\$ 1.901 de reserva de capital referente a recompra de cotas patrimoniais da investida Azimut Brasil Wealth Management Ltda e em 31 de outubro de 2019 foi constituído mais R\$ 740 referente a venda de quotas da investida e a perda no ágio pela venda. Não houve movimentação no saldo até 31 de dezembro de 2021.

10.3 Outras reservas

Em 2021 a companhia adquiriu cotas da Azimut Brasil Wealth Management Ltda, no qual os resultados obtidos através da diferença entre o valor pago e valor patrimonial foram classificados como resultado de transação de capital. O montante resultado desta operação em 2021 foi de R\$ 19.

11. Contratos a pagar

	<u>Data início</u>	<u>Data fim</u>	<u>Pagamento mensal</u>	<u>Prazo (meses)</u>	<u>Taxa de juros*</u>	<u>Valor Presente</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Juros</u>
Aluguel Caxias do Sul	20/02/2020	20/02/2023	2	14	12,37%	20	1	2
Aluguel Rio de Janeiro	01/03/2019	22/02/2022	33	2	12,37%	65	32	1
Aluguel Porto Alegre	31/12/2021	31/12/2027	5	72	12,37%	253	4	107
Aluguel Bento Gonçalves	31/12/2021	31/12/2027	1	72	12,37%	61	1	26
Aluguel Curitiba	01/01/2020	30/09/2024	6	33	12,37%	164	5	30
Aluguel Salvador	31/12/2021	31/12/2027	6	72	12,37%	304	4	128
			53	-	-	867	47	294

(*) Taxa de juros aplicada no prazo total do contrato

Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais

O saldo dos contratos a pagar estão divididos entre curto e longo prazo da seguinte forma:

	2021	2020
Contratos a pagar CPC (R2) - curto prazo	818	473
Contratos a pagar CPC (R2) - longo prazo	-	-
Total	818	473

12. Despesas administrativas e gerais

As despesas são compostas conforme abaixo:

	2021	2020
Serviços técnicos especializados	(5.896)	(743)
Despesa com pessoal	(4.506)	(2.846)
Amortização MOU (*)	(2.751)	(7.377)
Outras despesas administrativas	(2.215)	(774)
Despesa com instalações	(1.742)	(406)
Depreciação e amortização	(622)	(497)
Propaganda e marketing	(154)	(242)
Contrato de opção compra de part. Societária	(122)	(186)
Despesas com viagens	(21)	(16)
Doações	(3)	-
Materiais de escritório	-	(6)
Total	(18.032)	(13.093)

(*) Referente amortização dos contratos de MoU, conforme nota explicativa nº 9.

13. Resultado financeiro

As receitas e despesas financeiras são compostas conforme abaixo:

	2021	2020
Receitas de aplicações financeiras	79	-
Variação cambial	-	-
Outras receitas financeiras	93	32
Sub total	172	32
	2021	2020
Despesas bancárias	(29)	(5)
Despesas de juros	(1)	(1)
Variações monetárias e descontos	(19)	(1)
Despesas financeiras	(54)	(72)
Sub total	(103)	(79)
Total	69	(47)

14. Imposto de renda e contribuição social

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração de resultado, no exercício findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, está apresentada como segue:

Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prejuízo Líquido Antes do Imposto de Renda	(18.039)	(12.944)
Adições permanentes	9.164	7.266
Despesas Indedutíveis	9.164	7.605
Equivalência Patrimonial	-	(339)
Exclusões permanentes	(5.877)	-
Despesas Indedutíveis	(5.571)	-
Equivalência Patrimonial	(306)	-
Adições temporárias	229	-
Auditoria	229	-
Prejuízo Fiscal no Exercício	<u>(14.523)</u>	<u>(5.678)</u>

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia apresenta em seus registros fiscais, créditos tributários sobre prejuízos fiscais de R\$ 55.600 (R\$ 41.077 em 2020) e bases negativas no montante de R\$ 55.770 (R\$ 41.247 em 2020) a compensar com lucros tributários futuros, ainda não registrado contabilmente, por não ser possível afirmar que sua realização é, presentemente, considerada provável.

15. Saldos e transações com partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2020 o montante dos valores contabilizados referente transações com partes relacionadas é de:

Descrição	Contraparte	<u>2021</u>
		<u>Ativo/(Passivo)</u>
Contas a receber	AZ Brasile Holding Ltda. e AZ Quest Investimentos Ltda	(174)
Contas a pagar	AZ Brasile Holding Ltda.	191

16. Outras informações

Contingências

Em 31 de dezembro de 2021 a empresa possui um processo trabalhistas classificado como perda possível pela área jurídica da companhia, no qual somam um montante de R\$292.

17. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

A Sociedade não celebrou nenhum instrumento financeiro derivativo durante o exercício de 2021 e 2020, bem como não possui saldo de operação dessa natureza.

A administração de riscos é realizada por meio de definição de estratégias conservadoras, visando segurança, rentabilidade e liquidez.

Gerenciamento de risco

A Companhia possui operações envolvendo instrumentos financeiros, os quais se destinam a atender suas necessidades operacionais, bem como a reduzir a exposição a riscos financeiros. A Administração destes riscos é efetuada por meio da definição de estratégias, estabelecimento de sistema de controles e determinação de limite de operação. A Sociedade não realiza operações envolvendo instrumentos financeiros com a finalidade especulativa.

Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais

Categoria dos instrumentos financeiros

Instrumento financeiro	Classificação
Caixa e equivalente de caixa (i)	Valor justo por meio de resultado
Instrumento de outorga opção de compra de quotas (ii)	Ativo
Contas a receber partes relacionadas	Recebíveis
Contrato de assunção de carteira de clientes a pagar (ii)	Passivo
Instrumento de outorga opção de compra de quotas a pagar (ii)	Passivo
Fornecedores e outras contas a pagar (ii)	Passivo financeiro ao custo amortizado

(i) Os saldos em conta corrente mantidos em bancos de primeira linha têm seus valores de mercado idênticos aos saldos contábeis;

(ii) Os valores de mercado desses passivos não diferem significativamente dos valores apresentados nas demonstrações financeiras. Os preços e prazos dessas operações estão condizentes com transações usuais de mercado.

18. Eventos Subsequentes

Durante o exercício de 2022, ocorreram alterações no quadro societário e diretoria da companhia, sendo elas de saídas e entradas de novos cotistas. Após as modificações realizadas no período subsequente as análises realizadas e a emissão do relatório de opinião de auditoria, o quadro societário passou a ser distribuído na seguinte proporção:

Sócios	%	# Quotas / Ações
AZIMUT BRASILWEALTH MANAGEMENT HOLDING S.A.	100,0000000%	25.203.743
AZ Brasile Holding Ltda.	95,5157057%	24.073.533
Alessandra Silverio dos Santos Dias	0,4000001%	100.815
Amanda Yuriko Sasaki	0,0098993%	2.495
Andrea Soares Torres	0,0654942%	16.507
Andreza Rodrigues de Paula Bouissou Mota	0,2882389%	72.647
Anna Carolina Forbes	0,0496514%	12.514
Annik Konradt Lins	0,0073600%	1.855
Bruna Sousa Veiga de Gouveia	0,0098993%	2.495
Celidalva Rosa da Silva Moreira	0,0805396%	20.299
Cinthya Bessa da Franca Saliba	0,0570272%	14.373
Claudio Iannone	0,0595189%	15.001
Cleiton da Cunha Lobo	0,0247463%	6.237
Diego de Paris	0,1886585%	47.549
Eduardo Borba Gonçalves	0,0077766%	1.960
Eliana Santos Miranda	0,0395933%	9.979
Eliane Kauam Medina Schutt	0,0000397%	10
Fabiana Taffner	0,0148470%	3.742
Fernando Diniz de Paula	0,0378039%	9.528
George Barros dos Santos	0,0098993%	2.495
Guilherme de Freitas Guimarães Doneux	0,0486118%	12.252
Isabel Molina Ferreri	0,0381372%	9.612

Azimut Brasil Wealth Management Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais

Ivan Gabriel Cozaro Bezerra	0,0098993%	2.495
João Massa Viana Filho	0,0856539%	21.588
Jorge Eduardo Ribeiro do Valle	0,0904429%	22.795
Jucimeire Carneiro Torres	0,0000397%	10
Leonardo Camillo da Cunha	0,0492903%	12.423
Lucia Forbes Alvim	0,0337172%	8.498
Luciana Gonçalves Martins Barros	0,1222437%	30.810
Luciana Hiromi Tino Shimizu	0,0508734%	12.822
Luciana Mota Pascoal	0,1222001%	30.799
Luiz André Vaz de Carvalho Rabello	0,0000397%	10
Manoela Barrêto Cornélio (Ourum)	0,0082964%	2.091
Marcelo do Val Gasparian	0,0679145%	17.117
Marcelo Lifschitz	0,3385132%	85.318
Marcelo Marotta	0,0061658%	1.554
Marcelo Sepúlveda	0,0904429%	22.795
Maria Tereza Pereira da Silva	0,0828171%	20.873
Mariane Bechert	0,0738938%	18.624
Mário Alexandre da Cunha	0,0570272%	14.373
Markyan Vendrame Magnini	0,0648435%	16.343
Mauro Sergio Mattes	0,0762784%	19.225
Mychelle Wivanne Ramalho de Araújo	0,0630502%	15.891
Renata Giordano de Castro	0,0496474%	12.513
Renato Silva Martineli	0,0049477%	1.247
Ricardo Ghilardi	0,0648435%	16.343
Ricardo Hastenreiter Rodrigues	0,0051500%	1.298
Rodrigo Cunha Coelho	0,0692873%	17.463
Rosangela de Oliveira Maia	0,0452234%	11.398
Rosemeire Aparecida Teixeira Carrara	0,0512543%	12.918
Tiago Falavigna de Biasi	0,1886585%	47.549
Ubirajara dos Santos Vieira	0,0738938%	18.624
Wilson Barcellos da Silva	1,0000023%	252.038

* * *

GIUSEPPE PERRUCCI

Diretor Presidente

CPF/MF : 062.457.177/79

HENRIQUE LUIZ GONZAGA

Contador

CRC nº: 1SP256056/O-0