

Demonstrações Financeiras Consolidadas do Conglomerado Prudencial

**UBS Brasil Banco de Investimento S.A. -
Instituição líder do Conglomerado
Prudencial**

30 de junho de 2020
com Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações
financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - Instituição líder do Conglomerado Prudencial

Demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2020

Índice

Relatório da Administração.....	1
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial	2
Demonstrações financeiras auditadas	
Balancos patrimoniais consolidados	6
Demonstrações consolidadas do resultado	7
Demonstrações consolidadas do resultado abrangente	8
Demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras consolidadas	11

Relatório da Administração

Srs. Acionistas:

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial do UBS Brasil Banco de Investimento S.A. (“Banco”), relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2020.

O Conglomerado Prudencial contempla as operações do UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - instituição líder e da UBS Brasil Corretora de Câmbio, Título e Valores Mobiliários S.A - participante.

Adequação das operações aos objetivos estratégicos do Banco

Desde o início de suas operações no Brasil, o UBS trabalha no desenvolvimento e consolidação de suas atividades. As operações realizadas estão em linha com os objetivos estratégicos estabelecidos no plano de negócios entregue ao Banco Central do Brasil, e em conformidade com a Resolução nº 4.122/12.

Atuação da Corretora

A Corretora opera principalmente na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e conduz as suas operações por meio de uma sólida gestão de riscos.

Gerenciamento de riscos

O Conglomerado 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 pelo Conglomerado. 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 Corretora implementou soluções e ferramentas que permitiram o trabalho remoto (*home office*), o cancelamento de reuniões presenciais, eventos, visitas e viagens, firmou compromisso de manter o quadro de colaboradores e antecipou a campanha de vacinação contra a gripe (*influenza*).

Continuidade de Negócio

A entidade legal foi constituída pelo UBS Brasil com o intuito de construir a infraestrutura necessária para seu retorno ao Brasil, além do desenvolvimento orgânico do negócio.

Ouvidoria

O componente organizacional de Ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas pela Resolução CMN 4.629.

Agradecimentos

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

A Administração.



São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial

Aos Diretores e aos acionistas do
UBS Brasil Banco de Investimentos S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial do UBS Brasil Banco de Investimentos S.A. (“Banco”) que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre 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 do conglomerado prudencial do UBS Brasil Banco de Investimentos S.A. em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações financeiras do conglomerado prudencial previstas na Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, para elaboração dessas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial, conforme descrito na nota explicativa nº 2 às referidas demonstrações.

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 consolidadas do conglomerado prudencial”. Somos independentes em relação ao Banco e suas controladas, 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.

Ênfases

Base de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial

Conforme mencionado na nota explicativa nº 2, as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial foram elaboradas pela administração do Banco para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil. Conseqüentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações financeiras consolidadas foi elaborado exclusivamente para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Reorganização societária

Chamamos a atenção para a nota explicativa 1 às demonstrações financeiras, que descreve o processo de reorganização societária do Grupo UBS, onde a UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. efetuou as incorporações reversas dos patrimônios líquidos da UBS Brasil Participações S.A. e da UBS Brasil Acquisiton Holding S.A.. Esses eventos foram aprovados em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 26 de dezembro de 2019 e homologados pelo Banco Central do Brasil em 19 de junho de 2020. Em cumprimento às disposições do Banco Central do Brasil, examinamos os procedimentos adotados nos processos de incorporação, os quais, em nossa opinião, estão de acordo com as normas regulamentares. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

O UBS Brasil Banco de Investimento S.A, elaborou um conjunto de demonstrações financeiras individuais para fins gerais referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2020, de acordo com as práticas financeiras adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria sem modificações, em 30 de julho de 2020.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial e o relatório do auditor

A administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial 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 consolidadas do conglomerado prudencial, 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 consolidadas do conglomerado prudencial

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial de acordo com a Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, cujos principais critérios e práticas financeiras estão descritos na nota explicativa nº 2 às referidas demonstrações, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do Banco 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 o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Banco e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras e incluem a administração.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial, 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:

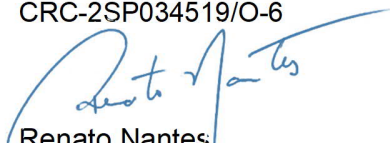
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria 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 do Banco e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas financeiras utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base financeiras 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 do Banco. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial 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 o Banco 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 consolidadas do conglomerado prudencial representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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 julho de 2020.

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



Renato Nantes
Contador CRC 1RJ115529/O-7

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - Instituição líder do Conglomerado Prudencial

Balanços patrimoniais consolidados do Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	30/06/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa		103.450	107.357
Instrumentos financeiros	4	284.425	269.073
Negociação e intermediação de valores	5	341.850	285.739
Outros ativos		3.299	1.314
Créditos tributários			
Impostos a compensar		9.020	10.212
Ativo fiscal diferido	8	26.524	8.809
Depósitos judiciais	6	39.123	34.194
Imobilizado de uso	7	17.024	2.343
Intangível	7	25.103	26
Total do Ativo		849.818	719.067
Passivo			
Negociação e intermediação de valores	5	349.977	287.220
Outros passivos		80.924	73.155
Passivos contingentes	6	48.272	45.771
Patrimônio Líquido	9	370.645	312.921
Capital Social		46.200	46.200
Outros resultados abrangentes		(23)	(4)
Reservas de lucros		14.802	14.540
Participação de não controladores		60.979	60.736
		309.666	252.185
Total do Passivo		849.818	719.067

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - Instituição líder do Conglomerado Prudencial

Demonstrações consolidadas do resultado do Conglomerado Prudencial
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Notas	30/06/2020	30/06/2019
Resultado da intermediação financeira		7.554	10.764
Resultado de operações com instrumentos financeiros		7.554	10.764
Outras receitas operacionais		110.215	119.878
Receitas de prestação de serviços	11	110.215	119.878
Despesas operacionais		(100.770)	(78.354)
Administrativas e gerais			
Pessoal e encargos		(49.965)	(32.244)
Comunicações		(3.307)	(3.599)
Processamento de dados		(2.622)	(2.092)
Serviços do sistema financeiro		(8.008)	(7.689)
Depreciação e amortização	7	(1.163)	(302)
Tributárias		(11.465)	(12.658)
Intercompany	10	(21.097)	(16.945)
Diversas		(2.854)	(6.312)
Outras receitas/(despesas) operacionais		306	4.195
Despesas de provisões		(595)	(708)
Resultado operacional		16.999	52.288
Resultado antes dos tributos e participações		16.999	52.288
Tributos sobre o lucro	8	(9.695)	(22.030)
Corrente		(10.624)	(15.323)
Diferido		929	(6.707)
Lucro líquido dos semestres		7.304	30.258
Atribuível a:			
Instituição líder		262	777
Não controladores		7.042	29.481
Lucro líquido dos semestres		7.304	30.258
Nº de ações – Instituição líder		46.200	46.200
Lucro líquido por ação		5,67	16,82
Nº de ações – Instituição participante		44.155.370	28.962.150
Lucro líquido por ação		0,16	1,02

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - Instituição líder do Conglomerado Prudencial

Demonstrações consolidadas do resultado abrangente do Conglomerado Prudencial
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Lucro líquido dos semestres	7.304	30.258
Outros resultados abrangentes		
Ativos financeiros disponíveis para venda	(110)	(32)
Incorporação reversa controladora	(97.570)	-
Efeito tributário	16.831	13
Total do resultado abrangente dos semestres	<u>(73.545)</u>	<u>30.239</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - Instituição líder do Conglomerado Prudencial

Demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio líquido do Conglomerado Prudencial
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Notas	Reservas de lucros					Total de controladores	Participação de não controladores	Total
	Capital Social	Legal	Outras	Outros resultados abrangentes	lucros acumulados			
Saldo em 31 de dezembro de 2019	46.200	727	13.813	(4)	-	60.736	252.185	312.921
Incorporação reversa - Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	131.269	131.269
Incorporação reversa - Provisão Goodwill	-	-	-	-	-	-	(80.784)	(80.784)
Ajustes no valor de mercado - TVM	-	-	-	(19)	-	(19)	(46)	(65)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	262	262	7.042	7.304
Destinações:								-
Reserva legal	-	13	-	-	(13)	-	-	-
Dividendos obrigatórios	-	-	62	-	(62)	-	-	-
Reserva especial de lucros	-	-	187	-	(187)	-	-	-
Saldo em 30 de junho de 2020	9	<u>46.200</u>	<u>740</u>	<u>14.062</u>	<u>(23)</u>	<u>-</u>	<u>60.979</u>	<u>370.645</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2018		46.200	658	12.509	(3)	-	205.772	265.136
Ajustes no valor de mercado - TVM		-	-	-	(4)	-	(15)	(19)
Lucro líquido do semestre		-	-	-	-	777	29.481	30.258
Destinações:								-
Reserva legal		-	39	-	-	(39)	-	-
Dividendos obrigatórios		-	-	185	-	(185)	-	-
Reserva especial de lucros		-	-	553	-	(553)	-	-
Saldo em 30 de junho de 2019	9	<u>46.200</u>	<u>697</u>	<u>13.247</u>	<u>(7)</u>	<u>-</u>	<u>235.238</u>	<u>295.375</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - Instituição líder do Conglomerado Prudencial

Demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa do Conglomerado Prudencial
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Notas	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Atividades operacionais			
Lucro líquido dos semestres		7.304	30.258
Ajustes que não afetam o caixa			
Atualização de depósito judicial		(518)	(640)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(929)	6.707
Provisões para processos fiscais, trabalhistas e cíveis	6	1.942	2.814
Atualização de passivos contingentes	6	559	708
Provisões/(reversões) para bônus		2.322	(14.626)
Incorporação reversa - Aumento de capital	9	131.269	-
Incorporação reversa - Provisão Goodwill		(80.784)	-
Depreciações e amortizações	7	1.163	302
Lucro líquido ajustado nos semestres		62.328	25.523
Variações em de ativos e passivos			
Instrumentos financeiros		(15.417)	5.422
Negociação e intermediação de valores		6.646	(12.546)
Créditos tributários		(15.594)	6.298
Outros ativos		(1.985)	(2.933)
Depósitos judiciais		(4.411)	(2.404)
Outros passivos		5.447	1.546
Caixa líquido proveniente nas atividades operacionais		37.014	20.906
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado	7	(15.837)	(1.639)
Aquisição de intangível	7	(25.084)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(40.921)	(1.639)
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa		(3.907)	19.267
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre		107.357	53.439
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre		<u>103.450</u>	<u>72.706</u>
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa		(3.907)	19.267

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - Instituição líder do Conglomerado Prudencial

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. ("Banco"), é uma sociedade anônima, com sede em São Paulo - SP, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 9º andar/parte, Itaim Bibi, CEP 04538-132, e possui como objetivo social a prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes às respectivas carteiras autorizadas, bem como aqueles serviços permitidos aos bancos de investimento, de acordo com as disposições legais e regulamentares aplicáveis, incluindo operações de câmbio, e a participação em outras sociedades, na qualidade de sócio, quotista ou acionista, e exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

A UBS Brasil Corretora tem como objetivo social operar em recinto ou em sistema mantido por bolsa de valores, subscrever, isoladamente ou em consórcios com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda, intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado, comprar e vender títulos e valores mobiliários por conta própria ou de terceiros, encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários, instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento, intermediar operações no mercado de câmbio, e exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários. O Conglomerado Prudencial faz parte do Grupo UBS Brasil, controlado pelo UBS AG (Suíça).

Em 19 de junho de 2020, o Banco Central homologou a AGE de 26/12/2019, que deliberou a reorganização societária envolvendo o Grupo UBS, onde a Corretora efetua as incorporações reversas da UBS Brasil Acquisition Holding S.A. e da UBS Brasil Participações S.A., passando a ter como *holding* a UBS Brasil Holding Financeira S.A..

O acervo patrimonial das entidades era composto por:

	UBS Acquisition Holding S.A	UBS Brasil Participações S.A
Ativos	135.757	1
Caixa e Equivalente de Caixa	112	1
Instrumentos Financeiros	11.618	-
Impostos a compensar	3.804	-
Outros Valores e Bens	17	-
Ágio - expectativa de rentabilidade futura	95.122	-
Intangíveis	25.084	-
Passivos	13.936	-
Outras obrigações	13.936	-

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - Instituição líder do Conglomerado Prudencial

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional -- Continuação

A UBS Acquisition possuía ágios por expectativa de rentabilidade futura referente à diferença positiva entre o preço pago, quando figurava como controladora da Corretora. Com a incorporação reversa, o montante foi reduzido contra ajuste de avaliação patrimonial. Após a incorporação pela Companhia, dado a existência de benefícios econômicos a serem auferidos em decorrência desse ágio, foi constituído o imposto de renda diferido ativo sobre o montante da diferença temporária gerada no momento da incorporação, o qual será dedutível para fins fiscais no valor de R\$ 16.786. As Companhias incorporadas não estavam envolvidas em ações judiciais ou administrativas.

Por consequência das incorporações simultâneas das incorporadas, foi aprovado o aumento de capital da Companhia no montante de R\$ 131.269, mediante emissão de 15.193.220 ações ordinárias, sem valor nominal.

Parceria estratégica com o Banco do Brasil – Em novembro de 2019, o UBS AG (controlador do UBS Brasil) e o BB-Banco de Investimento S.A. celebraram um Acordo de Associação de caráter vinculante para formação de uma parceria estratégica para atuação em atividades de banco de investimentos e de corretora de valores no segmento institucional Brasil e em determinados países da América do Sul, criando na região, uma plataforma relevante de banco de investimento com cobertura global. O UBS AG será o controlador e acionista majoritário (50,01%) da parceria.

Em decorrência da transação, a estrutura societária local vem sendo reorganizada e receberá aportes de capital da matriz, se necessário.

A efetivação da transação está sujeita a aprovação dos órgãos reguladores pertinentes.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas com a finalidade específica de atender as determinações do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do BACEN, de acordo com os procedimentos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do CMN e Circular nº 3.701, de 13 de março de 2014, do BACEN, e não se confundem com as demonstrações financeiras individuais para fins gerais, que são objeto de outros normativos do BACEN.

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - Instituição líder do Conglomerado Prudencial

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras consolidadas— Continuação

A Circular BCB nº 3.959/2019 determina que, a partir de 01 de janeiro de 2020, os saldos do balanço patrimonial devem ser apresentados por ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, que o balanço patrimonial ao final do período corrente deve ser comparado com o balanço patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior, que as demais demonstrações comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior aos quais foram apresentadas e pela utilização de notas explicativas selecionadas, além da inclusão da demonstração do resultado abrangente. Essa determinação traz similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as normas internacionais de contabilidade, *International Financial Reporting Standards* (IFRS)

a) Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial contemplam as operações das empresas demonstradas a seguir, que foram registradas no UNICAD:

<u>Instituições</u>	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>	<u>PL</u>	<u>Resultado</u>
UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - instituição líder	66.296	5.317	60.979	262
UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. - participante	783.522	473.856	309.666	7.042
CONGLOMERADO PRUDENCIAL	849.818	479.173	370.645	7.304

No processo de consolidação das demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial foram eliminados saldos das contas de ativo e passivo, as receitas, as despesas e os lucros não realizados entre as empresas. As demonstrações financeiras individuais do UBS Brasil Banco de Investimento S.A. e da UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários foram publicadas em 30 de julho de 2020, no site da Instituição.

O UBS Brasil Banco de Investimento S.A (instituição líder) não possui participação na UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A, instituição não controlada.

O resultado e a posição financeira do Conglomerado Prudencial 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 julho de 2020.

3. Principais práticas contábeis

As práticas contábeis, políticas e métodos são os mesmos utilizados nas demonstrações financeiras encerradas no exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - Instituição líder do Conglomerado Prudencial

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

4. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os títulos e valores mobiliários foram classificados na categoria de títulos disponíveis para venda e são representados por:

	Vencimento	30/06/2020		31/12/2019	
		Custo	Valor justo – Nível 1	Custo	Valor justo – Nível 1
Circulante					
Carteira própria:					
Letras Financeiras do Tesouro	+ de 365 dias	74.384	74.332	72.411	72.404
Vinculados à prestação de garantia:					
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	9.334	9.333	10.752	10.753
FILCB Multimercado	-	33.635	33.635	33.065	33.065
Não circulante					
Vinculados à prestação de garantia:					
Letras Financeiras do Tesouro	+ de 365 dias	155.565	155.504	152.846	152.851
Certificado de Depósito Bancário	Até 365 dias	11.621	11.621	-	-
		284.539	284.425	269.074	269.073

Em 30 de junho de 2020, 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 negativo de R\$ 66 (R\$ 1 em 31 de dezembro de 2019).

Os títulos públicos são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC.

Não havia operações com instrumentos financeiros derivativos em 30 de junho de 2020 e em 31 de dezembro de 2019.

No semestre não houve reclassificação entre categorias nos títulos e valores mobiliários.

Os títulos vinculados à prestação de garantias são segregados entre ativo circulante e não circulante, em virtude das garantias para as transações com os participantes da UBS Corretora.

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - Instituição líder do Conglomerado Prudencial

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

5. Negociação e intermediação de valores

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativo circulante		
Bolsas - depósitos em garantia	200	200
Caixa de registro e liquidação	-	64.090
Devedores conta liquidações pendentes	285.134	180.173
Operações com mercado e ativos financeiros	56.516	41.246
Operações de intermediação de swap	-	30
	<u>341.850</u>	<u>285.739</u>
Passivo circulante		
Caixa de registro e liquidação	8.645	275
Comissões e corretagens a pagar	1.364	366
Credores conta liquidação pendente	339.968	286.579
	<u>349.977</u>	<u>287.220</u>

6. Depósitos judiciais e passivos contingentes

O saldo das provisões constituídas e a movimentação no semestre foram:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adições/baixas</u>	<u>Atualização</u>	<u>Saldo final</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	<u>31/12/2019</u>	<u>à provisão</u>	<u>monetária</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>Depósito judicial</u>	<u>Depósito judicial</u>
					<u>(ativo)</u>	<u>(ativo)</u>
Impostos e contribuições contingentes						
COFINS (1)	10.481	281	142	10.904	12.454	11.988
PIS (2)	1.572	-	15	1.587	-	-
CSLL 9/15% (3)	12.398	1.554	187	14.139	13.521	9.183
CSLL 9/20% (4)	5.447	70	91	5.608	5.531	5.470
IRPJ e CSLL (5)	7.492	-	66	7.558	7.578	7.512
IRPJ e CSLL (6)	6.715	-	58	6.773	-	-
Outros - INSS	191	-	-	191	-	-
	<u>44.296</u>	<u>1.905</u>	<u>559</u>	<u>46.760</u>	<u>39.084</u>	<u>34.153</u>
Trabalhista	442	15	-	457	39	41
Cível	1.033	22	-	1.055	-	-
	<u>1.475</u>	<u>37</u>	<u>-</u>	<u>1.512</u>	<u>39</u>	<u>41</u>
Total	<u>45.771</u>	<u>1.942</u>	<u>559</u>	<u>48.272</u>	<u>39.123</u>	<u>34.194</u>

- (1) COFINS - refere-se à provisão constituída sobre a discussão judicial em decorrência da expansão da base de cálculo da Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS. Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes da Lei 9.718/98 e permitir o recolhimento nos moldes da Lei Complementar 70/91. Em junho de 2013 a Liminar foi cassada e foi efetuado depósito judicial em relação ao tributo em discussão.

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - Instituição líder do Conglomerado Prudencial

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

6. Depósitos judiciais e passivos contingentes -Continuação

- (2) PIS - refere-se à provisão constituída sobre a discussão judicial em decorrência da expansão da base de cálculo da contribuição ao Programa de Integração Social (PIS). Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes da Lei nº 9.701/98 e permitir o recolhimento nos moldes da Lei Complementar nº 07/70. Em agosto de 2017 o tribunal emitiu acórdão dando ganho de causa parcial a PGFN, desta forma, com base nesta decisão, foi realizado o pagamento do tributo.
- (3) CSLL - refere-se à provisão constituída relativa à discussão judicial sobre a majoração da alíquota de 9% para 15% para instituições financeiras a partir de maio de 2008. Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes da Lei 11.727/08 e permitir o recolhimento nos moldes da legislação aplicável às empresas não financeiras. São efetuados depósitos judiciais da parcela do tributo em discussão.
- (4) CSLL - refere-se à provisão constituída relativa à discussão judicial sobre a majoração da alíquota de 9% para 15% para instituições financeiras a partir de maio de 2008 e de 15% para 20% a partir de setembro de 2015. Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes das Leis 13.169/15 e 11.727/08 e permitir o recolhimento nos moldes da legislação aplicável às empresas não financeiras. São efetuados depósitos judiciais da parcela do tributo em discussão.
- (5) IRPJ e CSLL - referem-se à provisão constituída sobre a tributação de imposto de renda e contribuição social referente à atualização patrimonial dos títulos da BM&F, acrescido de juros e multa. Não obstante considerar que a Portaria nº 785/77 e o precedente representado pela Decisão nº 13/97 levam à conclusão de que não é devida a tributação em questão, mas considerando as incertezas acerca do entendimento sobre o assunto pelas autoridades fiscais, a Administração, por unanimidade, fundamentada na opinião de seu assessor jurídico, decidiu pela constituição da provisão contábil em montante equivalente a fazer face ao eventual recolhimento dos tributos. O depósito judicial foi realizado espontaneamente pela Administração.
- (6) IRPJ e CSLL - referem-se à provisão constituída sobre a tributação de imposto de renda e contribuição social referente à atualização patrimonial dos títulos da Bovespa, acrescidos de juros e multa, as quais não foi determinada pela Justiça a realização do depósito judicial.

O Conglomerado impetrou Mandado de Segurança a fim de assegurar o direito da Companhia em não se submeter à exigência da CSLL a alíquota de 15% e, posteriormente a 20%. O STF, em recente julgado, declarou ser constitucional a majoração das referidas alíquotas para as instituições financeiras. Desta forma, a Corretora decidiu por desistir da mencionada ação e pedirá a conversão em renda dos valores depositados em juízo em favor do Fisco.

Ativos contingentes - Em 30 de junho de 2020 e em 31 de dezembro de 2019 não foram reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

O Conglomerado possui processos classificados pela administração e seus assessores jurídicos como de perda possível e para as quais não foram constituídas provisões:

	Quant.	30/06/2020	31/12/2019
Processos administrativos:			
• IRPJ, CSLL, PIS e COFINS sobre desmutualização da antiga Bovespa	2	8.525	8.525
• Demais processos administrativos	10	9.225	8.832
Ações trabalhistas	1	249	230
Ações cíveis	7	464	581
		18.463	18.168

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - Instituição líder do Conglomerado Prudencial

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

7. Imobilizado de uso e intangível

	Instalações	Móveis e equipamentos de uso	Sistema de comunicação equipamentos	Sistema de processamento de dados	Total
Saldos em 01/01/2020	-	36	5	2.302	2.343
Aquisições	3.111	1.501	2	11.223	15.837
Depreciações	(28)	(20)	(1)	(1.107)	(1.156)
Saldos em 30/06/2020	3.083	1.517	6	12.418	17.024
Custo	3.111	1.550	68	23.347	28.076
Depreciação acumulada	(28)	(33)	(62)	(10.929)	(11.052)

	Ágio	Lista de clientes	Tecnologia existente	Software	Total
Saldos em 01/01/2020	-	-	-	26	26
Incorporação	95.122	24.253	831	-	120.206
Impairment	(95.122)	-	-	-	(95.122)
Amortização	-	-	-	(7)	(7)
Saldos em 30/06/2020	-	24.253	831	19	25.103
Custo	125.897	32.100	1.100	4.165	163.262
Amortização acumulada	(30.775)	(7.847)	(269)	(4.146)	(43.037)

8. Imposto de renda e contribuição social

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

	30/06/2020	30/06/2019
Correntes		
Resultado Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	16.999	52.288
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	(6.802)	(20.891)
Não tributável/não dedutível:		
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social		856
Despesas Indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	(3.822)	4.712
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	(10.624)	(15.323)
Ativo fiscal diferido		
Constituídos no semestre	9.737	4.112
Realizados no semestre	(8.808)	(10.819)
(Despesas) / Receitas de Tributos Diferidos	929	(6.707)

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - Instituição líder do Conglomerado Prudencial

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

8. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Créditos tributários

Composição dos créditos tributários:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Apuração de imposto de renda e contribuição social - diferidos		
Base de cálculo:		
Provisão para bônus no período	24.344	22.022
Ágio - incorporação reversa	<u>41.965</u>	-
Base de cálculo:	<u>66.309</u>	22.022
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	<u>26.524</u>	8.809
Total	<u><u>26.524</u></u>	<u><u>8.809</u></u>

Os créditos tributários apresentaram no semestre a seguinte movimentação:

	<u>31/12/2019</u>	<u>Constituição</u>	<u>Reversão/utilização</u>	<u>30/06/2020</u>
Provisão para bônus	8.809	9.738	(8.809)	9.738
Ágio - incorporação reversa	-	<u>16.786</u>	-	<u>16.786</u>
Total	<u>8.809</u>	<u>26.524</u>	<u>(8.809)</u>	<u>26.524</u>

A previsão de realização dos créditos tributários é a seguinte:

<u>Projeção</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>de 6 a 10 anos</u>	<u>Total</u>
Créditos tributários							
- Provisão para bônus	9.738	-	-	-	-	-	9.738
Ágio - incorporação reversa	<u>1.679</u>	<u>1.679</u>	<u>1.679</u>	<u>1.679</u>	<u>1.679</u>	<u>8.391</u>	<u>16.786</u>
Total	<u><u>11.417</u></u>	<u><u>1.679</u></u>	<u><u>1.679</u></u>	<u><u>1.679</u></u>	<u><u>1.679</u></u>	<u><u>8.391</u></u>	<u><u>26.524</u></u>

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - Instituição líder do Conglomerado Prudencial

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

8. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

A Administração realiza periodicamente uma avaliação dos créditos tributários, tendo como premissa a geração de lucro tributável para fins de imposto de renda e contribuição social sobre lucro em montante que justifique a ativação de tais valores. Com base em suas projeções econômicas de resultado, considera que aferirá lucro tributável, dentro do prazo regulamentar, para absorver todos os créditos tributários registrados nas demonstrações financeiras.

Em 30 de junho de 2020, o valor presente desses créditos tributários, calculados considerando a taxa Selic, correspondem a R\$ 24.680 (R\$ 8.713 em 31 de dezembro em 2019).

O Conglomerado possui créditos tributários de IR e CS não contabilizados, decorrentes de diferenças temporárias sobre demandas judiciais no montante de R\$ 3.527 em 30 de junho de 2020 (R\$ 3.399 em 31 de dezembro de 2019).

9. Patrimônio líquido

Capital social

Em 30 de junho de 2020 e em 31 de dezembro de 2019, o capital social da controladora de R\$ 46.200 está representado por 46.200 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, subscritas por uma acionista domiciliada no país.

O capital social de não controladores, em 30 de junho de 2020, de R\$ 363.158 está representado por 44.155.370 ações ordinárias nominativas (R\$ 231.889, representado por 28.962.150 ações em 31 de dezembro de 2019), sem valor nominal, subscritas por uma acionista domiciliada no país.

No semestre a Corretora incorporou a UBS Acquisition Holding S.A. e a UBS Brasil Participações S.A.. Em decorrência das incorporações simultânea das incorporadas, foi aprovado o aumento de capital da Companhia no montante de R\$ 131.269, mediante emissão de 15.193.220 ações ordinárias, sem valor nominal.

Reserva de lucros - Reserva Legal

A reserva legal é constituída pela apropriação de 5% do lucro líquido do período, até o limite de 20% do capital social.

Reserva de lucros – Reserva especial

A parcela de lucro não distribuída terá a aplicação que lhe destinar a Assembleia Geral, por proposta da diretoria.

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - Instituição líder do Conglomerado Prudencial

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

9. Patrimônio líquido--Continuação

Juros sobre capital próprio

Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2020 e 2019 não foram pagos juros sobre capital próprio conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

Dividendos mínimos

Os acionistas terão dividendos mínimos obrigatórios correspondentes a 25% do lucro líquido do período, calculados nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades Anônimas. Conforme determina a Resolução Bacen nº 4.706/2018, em 30 de junho de 2020 foi destacado o valor de R\$ 62 (R\$ 185 em 30 de junho de 2019) de dividendos obrigatórios não distribuídos na controladora e de R\$ 1.672 (R\$ 470 em 30 de junho de 2019) na de não controladores.

10. Partes relacionadas

Com base nos critérios estabelecidos na Resolução nº 3.750/09, 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:

	Ativo (Passivo)		Receita (Despesa)	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	30/06/2019
Valores a receber de sociedades ligadas:				
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. (3)	89	20	627	373
UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda. (3)	-	-	5.674	1.448
Valores a pagar a sociedades ligadas:				
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. (3)	-	-	(377)	(181)
UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda. (3)	(4.441)	(2.882)	(27.021)	(18.520)
UBS AG Stamford (1)	-	-	-	(65)
Negociação intermediação de valores:				
Devedores conta liquidação pendentes (2)	39.539	66.641	-	-
Comissões e corretagens a pagar (1)	(1.364)	(366)	-	-
Credores conta liquidação pendentes (2)	(33.268)	(42.212)	-	-

(1) UBS AG Stamford, UBS Limited e UBS LLC

(2) Sociedades ligadas (basicamente UBS AG, London Branch).

(3) Montante referente a reembolsos de despesas administrativas/operacionais conforme contrato de rateio entre as empresas do Grupo UBS.

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - Instituição líder do Conglomerado Prudencial

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

10. 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 Corretora.

No semestre encerrado em 30 de junho 2020 e 2019, as pessoas-chave da Administração foram remuneradas, como segue:

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Remuneração fixa	645	1.275
Bônus	3.285	1.636
Encargos sociais	1.324	1.294
Total	<u>5.254</u>	<u>4.205</u>

11. Receitas de prestação de serviços

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Rendas de assessoria técnica	-	5.291
Rendas de comissões de colocação de títulos	304	26.401
Rendas de corretagens de operações em Bolsas	109.825	88.123
Rendas de serviços diferenciados - pessoa física	86	62
Rendas de outros serviços	-	1
Total	<u>110.215</u>	<u>119.878</u>

12. Limites operacionais

O Patrimônio de Referência Exigido – PRE do Conglomerado Prudencial, obtido de acordo com os normativos em vigor, está demonstrado, a seguir:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Patrimônio de Referência níveis I e II	345.542	312.895
Risco de crédito	12.110	2.594
Risco de mercado	-	19
Risco operacional	29.019	27.739
Patrimônio de Referência Exigido (PRE)	<u>41.129</u>	<u>30.352</u>
Margem sobre o Patrimônio de Referência Requerido	304.412	282.543
Ativo ponderado pelo risco (RWA)	514.123	379.407
Índice de Basileia	67,21%	82,47%

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - Instituição líder do Conglomerado Prudencial

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

13. 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 do Conglomerado, 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.

Bruno Costa Barino
Diretor

Rafael Granja Furlanetto
Contador CRC 1RJ115472/O-2