



UBS

UBS Brasil Acquisition Holding S.A.

CNPJ nº 13.005.401/0001-86

Demonstrações Financeiras

Table with columns: Ativo, Notas, 2015, 2014. Rows include Circulante, Disponibilidades, Títulos e valores mobiliários, etc.

Table with columns: Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014, Notas, 2015, 2014. Rows include Receitas de intermediação financeira, Resultado de operações com títulos, etc.

Table with columns: Notas, Capital, Ajuste de valor patrimonial, Prejuízos acumulados, Total. Rows include Saldo no fim do exercício em 31 de dezembro de 2014, Aumento de capital, etc.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto 31 de dezembro de 2015 e 2014 (Em milhares de reais)

Table with columns: Nota, 2015, 2014. Rows include Atividades operacionais, Prejuízo do exercício, Ajustes por: TVM disponível para venda, etc.

Notas explicativas às demonstrações financeiras 31 de dezembro de 2015 e 2014 (Em milhares de reais)

1. Contexto operacional: A UBS Brasil Acquisition Holding S.A. ("Companhia"), é uma sociedade anônima com sede em São Paulo e possui como objetivo social a participação em outras sociedades, nacionais ou estrangeiras.

recuperável de ativos (impairment): Um ativo está desvalorizado quando seu valor contábil excede seu valor recuperável. De acordo com a Resolução CMN nº 3.566/2008, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (impairment), a Companhia testa, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo reconhecidas as eventuais perdas apuradas no resultado do exercício.

4. Caixa e equivalentes de caixa: 2015 2014 Disponibilidades Depósitos bancários 8 15 8 15

5. Títulos e valores mobiliários:

Table with columns: Valor de custo/curva atualizado mercado, Valor de custo/curva atualizado mercado, 2015, 2014. Rows include Carteira própria, Letras Financeiras do Tesouro, etc.

Os títulos públicos foram ajustados a valor de mercado com base na precificação interna, sendo efetuada a comparação com as taxas divulgadas pela

6. Investimentos: a) Participações em coligadas e controladas:

Table with columns: Sociedade, Capital social, Patrimônio líquido ajustado do exercício, Resultado do exercício, Quantidade de ações possuídas, Participação no capital social - %, 2015, 2014. Row: UBS Brasil Participações S.A.

b) Movimentação do saldo de investimentos:

Table with columns: 2015, 2014. Rows include Saldo anterior, Aumento de capital na coligada e controlada, Ajuste de amortização exercícios anteriores, etc.

Em abril de 2010, o UBS AG fechou um contrato de compra (condicionado a aprovação do Banco Central do Brasil) da Link Holdings S.A. (atualmente denominada "UBS Brasil Participações S.A."), entidade que tem como único proprietário a holding company da Link S.A. CCTVM (atualmente denominada UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.).

Table with columns: 2015, 2014. Rows include Apuração de IR e CS - correntes, Resultado antes da tributação sobre o lucro, Adições/(exclusões): Despesas não dedutíveis, Resultado de equivalência patrimonial.

ANBIMA, em contrapartida à conta de ajuste de valor patrimonial, no patrimônio líquido, líquido dos efeitos tributários, perfazendo o montante negativo de R\$ 16 (R\$ 48 em 2014). Os títulos públicos são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC. No exercício não houve reclassificações entre categorias nos títulos e valores mobiliários.

Table with columns: Resultado de equivalência, Valor do investimento, 2015, 2014. Rows include Base de cálculo antes da compensação de prejuízo fiscal e base negativa, (-) Compensação 30% - Prejuízo Fiscal e Base Negativa, etc.

b) Créditos tributários: A Companhia possui créditos tributários de IR e CS decorrentes de prejuízo fiscal e base negativa, no montante de R\$ 1.580 (R\$ 1.399 em 2014), não contabilizados por não atenderem aos critérios da Resolução nº 3.059 do Conselho Monetário Nacional.

Table with columns: 2015, 2014. Rows include 11. Outras despesas administrativas: Despesas com processamento de dados, Despesas de publicações, publicidade e propaganda, etc.

continu

**12. Despesas tributárias:**

	2015	2014
Despesas de contribuição social - COFINS	266	-
Despesas de contribuição - PIS	43	-
Despesas de tributos federais (*)	372	130
Despesas de tributos municipais	2	3
<b>Total</b>	<b>683</b>	<b>133</b>

(\*) Refere-se basicamente a IOF sobre contrato de câmbio.

**13. Outras despesas operacionais:**

	2015	2014
Atualização de Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos (*)	13.858	13.423
Despesas de amortização - intangível	5.303	8.125
Juros e multas sobre impostos	1	5
<b>Total</b>	<b>19.162</b>	<b>21.553</b>

(\*) Trata-se de atualização da obrigação a pagar aos ex-sócios da Link Holding Financeira S.A. (Nota 7). **14. Partes relacionadas:** Não houve transação com partes relacionadas/remuneração de pessoal-chave da Administra-

ção durante o exercício. As empresas do grupo UBS no Brasil compartilham uma série de estruturas, incluindo as relacionadas ao pessoal-chave, que consequentemente tem seus custos refletidos nos contratos de rateio de custos das respectivas entidades. **15. Contingências:** Ao encerramento dos exercícios, a Companhia não se encontrava envolvida em ações judiciais ou administrativas. **16. Gerenciamento de riscos e de capital:** A Companhia aderiu à estrutura de gerenciamentos de risco e de capital em atendimento às Resoluções nº 3.380/06, nº 3.464/07 e nº 3.988/11 do CMN e alterações posteriores. As descrições dessas estruturas de gerenciamentos estão disponibilizadas no site da Instituição Líder (<https://www.ubs.com/global/pt/legainfo2/brazil/risk-control.html>).

**Bruno Costa Barino** - Diretor

**Ivânia Gomes Vilela** - CT CRC-1SP189400/O-9

**Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras**

Aos Administradores e Acionistas da **UBS Brasil Acquisition Holding S.A.** São Paulo - SP. Examinamos as demonstrações financeiras da UBS Brasil Acquisition Holding S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2015 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas. **Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações financeiras:** A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. **Responsabilidade dos auditores independentes:** Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com

base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante. Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeira da Companhia para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Companhia. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade

das estimativas contábeis feitas pela Administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Opinião:** Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anteriormente referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da UBS Brasil Acquisition Holdings S.A. em 31 de dezembro de 2015, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 20 de julho de 2016.



**ERNST & YOUNG**  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP015199/O-6

**Kátia Sayuri Teraoka Kam**  
Contadora CRC-1SP272354/O-1