

# **Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas**

**UBS BB Serviços de Assessoria  
Financeira e Participações S.A.**

31 de dezembro de 2022  
com Relatório do Auditor Independente sobre as  
demonstrações financeiras individuais e consolidadas

# **UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.**

## Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

### Índice

Relatório da Administração.....	1
Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas..	2
Demonstrações financeiras auditadas	
Balancos patrimoniais individuais e consolidados .....	5
Demonstrações individuais e consolidadas do resultado.....	6
Demonstrações individuais e consolidadas do resultado abrangente .....	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	8
Demonstrações individuais e consolidadas dos fluxos de caixa .....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	10

## **Relatório da Administração**

Srs. Acionistas:

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A., elaboradas na forma das disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

### **Atuação**

A Companhia atua na realização de análise e pesquisas financeiras, econômicas e de mercado; na prestação de serviços de assessoria e orientação financeira e econômica; na prestação de serviços de intermediação de negócios (fusões e aquisições); e em participações em outras sociedades. A Companhia detém uma plataforma estratégica relevante de banco de investimentos em determinados países na América do Sul e de corretora de valores no segmento institucional no Brasil, criando na região, uma plataforma relevante de banco de investimento com cobertura global.

### **Gerenciamento de riscos**

A Companhia tem buscado o contínuo aprimoramento na gestão e no controle de riscos, alinhada com a prática global e com os requerimentos locais. A alta Administração tem participação ativa no gerenciamento de riscos através de uma robusta estrutura de comitês e da aprovação de políticas específicas e de limites de exposição aos diversos riscos dentro dos níveis aceitos pela Companhia. Dessa forma, reforça o seu papel dentro da governança corporativa, inclusive na identificação e discussão prévia dos riscos inerentes de novos produtos e serviços.

As descrições dessas estruturas de gerenciamentos estão disponibilizadas no site da Instituição (<https://www.ubs.com/global/pt/legalinfo2/brazil/risk-control.html>).

### **Ações para mitigação dos possíveis impactos da Covid-19**

Após a estabilização da pandemia e seguindo as medidas de segurança indicadas pelas autoridades de saúde, nossos escritórios se adaptaram ao modelo híbrido de trabalho, com a mesclagem do trabalho remoto (home office) e o trabalho presencial. Trazendo aos poucos e passível das medidas de segurança, as atividades presenciais novamente, como reuniões, eventos, ações de endomarketing, sempre levando em consideração o acompanhamento dos casos de covid-19 no escritório e também no município, assim como a taxa de ocupação de leito nos hospitais, visando a saúde dos funcionários e dos clientes em primeiro lugar.

### **Continuidade de Negócio**

Não temos o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significantes sobre nossa capacidade de continuar operando.

### **Agradecimentos**

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

A Administração.

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.**

Aos Acionistas e Administradores da  
**UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.**  
São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia 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.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

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

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### **Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, 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.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

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

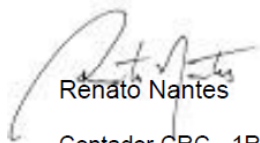


- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria 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, 02 de Março de 2023.

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



Renato Nantes

Contador CRC - 1RJ115529/O-7

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Balancos patrimoniais individuais e consolidados  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	Individual		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	16.882	1.546	305.212	313.374
Instrumentos financeiros	5	7.965	19.149	243.001	262.414
Rendas a receber	6	11.057	6.461	11.057	10.712
Negociação e intermediação de valores	7	-	-	278.602	305.927
Impostos a compensar	8	5.418	10.678	41.338	57.862
Outros ativos	9	42.519	37.739	24.580	32.808
<b>Não circulante</b>					
Instrumentos financeiros	5	74.606	82.113	220.268	163.777
Depósitos judiciais	10	11	10	41.781	36.387
Ativo fiscal diferido	15. b	108.527	92.322	185.605	170.453
Outros ativos	9	210	280	413	326
Investimentos	11	600.111	539.233	-	-
Imobilizado de uso	12	73.223	64.098	99.979	94.573
Intangível	12	715.002	771.742	737.320	795.172
<b>Total do ativo</b>		<b>1.655.531</b>	<b>1.625.371</b>	<b>2.189.156</b>	<b>2.243.785</b>
<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>					
Recursos disponíveis de cliente	13	-	-	1.703	5.422
Negociação e intermediação de valores	7	10.891	10.443	286.108	314.388
Outros passivos	14	175.443	176.364	384.616	445.378
<b>Não circulante</b>					
Outros passivos	14	-	7	1	34
Passivos contingentes	10	343	382	47.875	40.388
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	16	1.468.854	1.438.175	1.468.854	1.438.175
Outros resultados abrangentes		(53.659)	(50.429)	(53.659)	(50.429)
Reservas de lucros		96.908	62.999	96.908	62.999
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.655.531</b>	<b>1.625.371</b>	<b>2.189.156</b>	<b>2.243.785</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Demonstrações individuais e consolidadas do resultado  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Notas	Individual		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
<b>Receitas bruta de prestação de serviços</b>	18	<b>82.466</b>	93.816	<b>755.571</b>	831.840
Impostos e contribuições sobre serviços	19	<b>(8.020)</b>	(6.829)	<b>(76.208)</b>	(79.962)
<b>Receitas líquidas de serviços</b>		<b>74.446</b>	86.987	<b>679.364</b>	751.878
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
<b>Administrativas e gerais</b>					
Pessoal e encargos	20	<b>(205.273)</b>	(182.036)	<b>(387.631)</b>	(344.922)
Aluguéis		<b>(240)</b>	(251)	<b>(881)</b>	(1.072)
Comunicações		<b>(865)</b>	(889)	<b>(13.039)</b>	(11.208)
Processamento de dados		<b>(14.621)</b>	(11.839)	<b>(23.200)</b>	(19.181)
Serviços do sistema financeiro		<b>(492)</b>	(253)	<b>(162.351)</b>	(143.923)
Serviços técnicos especiais e de terceiros		<b>(8.523)</b>	(7.944)	<b>(13.932)</b>	(14.133)
Depreciação e amortização	12	<b>(74.156)</b>	(71.689)	<b>(81.222)</b>	(78.656)
Tributárias		<b>(1.902)</b>	(1.642)	<b>(7.735)</b>	(24.900)
Intercompany	17	<b>204.537</b>	152.918	<b>39.919</b>	38.620
Diversas	21	<b>(14.322)</b>	(8.080)	<b>(23.683)</b>	(22.865)
<b>Outras receitas/(despesas)</b>	22	<b>(1.033)</b>	(3.744)	<b>8.790</b>	4.109
<b>Resultado de participações em controladas</b>	11. b	<b>62.642</b>	99.759	-	-
<b>Despesas de provisões</b>	10	<b>39</b>	(20)	<b>(4.072)</b>	384
<b>Resultado operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>20.237</b>	51.277	<b>10.326</b>	134.130
<b>Resultado financeiro</b>		<b>8.029</b>	2.448	<b>69.456</b>	21.852
<b>Resultado antes dos tributos e participações</b>		<b>28.266</b>	53.725	<b>79.783</b>	155.982
<b>Tributos sobre o lucro</b>	15	<b>16.205</b>	9.274	<b>(35.312)</b>	(92.983)
Corrente		-	(6.809)	<b>(60.536)</b>	(123.020)
Diferido		<b>16.205</b>	16.083	<b>25.224</b>	30.037
<b>Lucro líquido dos exercícios</b>		<b>44.471</b>	62.999	<b>44.471</b>	62.999
Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores				<b>44.471</b>	62.999
<b>Lucro líquido por ação - Básico e diluído</b>					
Ordinárias				<b>0,01</b>	0,01
<b>Quantidade de ações em circulação - básica</b>					
Ordinárias				<b>3.909.271.036</b>	3.909.271.036

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.



## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Demonstrações individuais e consolidadas do resultado abrangente  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

	Individual		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Lucro líquido dos exercícios</b>	<b>44.471</b>	62.999	<b>44.471</b>	62.999
Ativos financeiros disponíveis para venda	<b>(444)</b>	479	<b>(444)</b>	479
Incorporação reversa controlada	<b>(10.072)</b>	(10.072)	<b>(10.072)</b>	(10.072)
Ajuste variação cambial investimentos no exterior	<b>7.135</b>	10.050	<b>7.135</b>	10.050
Efeito tributário	<b>151</b>	(163)	<b>151</b>	(163)
<b>Total do resultado abrangente dos exercícios</b>	<b>41.241</b>	63.293	<b>41.241</b>	63.293

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

	Nota	Reservas de lucros							Participação atribuível aos controladores
		Capital social	Reserva de Capital	Legal	Investimento	Estatutária	Outros resultados abrangentes	Lucros / Prejuízos acumulados	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>		2.289.917	10.774	-	-	-	(50.723)	(875.086)	1.374.882
Redução de capital	16	(864.312)	(10.774)	-	-	-	-	875.086	-
Incorporação reversa controlada		-	-	-	-	-	(10.072)	-	(10.072)
Ajuste variação cambial investimentos no exterior		-	-	-	-	-	10.050	-	10.050
Ajustes no valor de mercado - TVM		-	-	-	-	-	316	-	316
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	62.999	62.999
Destinações:									
Reserva legal		-	-	3.150	-	-	-	(3.150)	-
Reserva especial de lucros		-	-	-	59.849	-	-	(59.849)	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	16	<u>1.425.605</u>	<u>-</u>	<u>3.150</u>	<u>59.849</u>	<u>-</u>	<u>(50.429)</u>	<u>-</u>	<u>1.438.175</u>
Incorporação reversa controlada		-	-	-	-	-	(10.072)	-	(10.072)
Ajuste variação cambial investimentos no exterior		-	-	-	-	-	7.135	-	7.135
Ajustes no valor de mercado - TVM		-	-	-	-	-	(293)	-	(293)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	44.471	44.471
Destinações:									
Reserva legal		-	-	2.224	-	-	-	(2.224)	-
Dividendos obrigatórios		-	-	-	-	-	-	(10.562)	(10.562)
Reserva estatutária		-	-	-	-	31.685	-	(31.685)	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	16	<u>1.425.605</u>	<u>-</u>	<u>5.374</u>	<u>59.849</u>	<u>31.685</u>	<u>(53.659)</u>	<u>-</u>	<u>1.468.854</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Demonstrações individuais e consolidadas dos fluxos de caixa  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

Atividades operacionais	Notas	Individual		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
<b>Lucro líquido dos exercícios</b>		<b>44.471</b>	62.999	<b>44.471</b>	62.999
<b>Ajustes que não afetam o caixa</b>					
Atualização de depósito judicial		-	(1)	<b>(3.499)</b>	(621)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		<b>(16.205)</b>	(2.499)	<b>(15.152)</b>	(6.381)
Provisões para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	10	<b>(39)</b>	20	<b>4.072</b>	(384)
Atualização de passivos contingentes	10	-	-	<b>3.415</b>	(683)
Provisões/(reversões) para bônus		<b>(19.408)</b>	22.546	<b>(16.453)</b>	56.249
Incorporação reversa controlada		<b>(10.072)</b>	(10.072)	<b>(10.072)</b>	(10.072)
Ajuste de avaliação patrimonial	11.b	<b>2.937</b>	22	-	-
Ajuste variação cambial investimentos no exterior		<b>7.135</b>	10.050	<b>7.135</b>	10.050
Resultado de participações em controladas	11.b	<b>(62.642)</b>	(99.759)	-	-
Depreciações e amortizações	12	<b>74.156</b>	71.689	<b>81.222</b>	78.656
<b>Lucro líquido ajustado no exercício</b>		<b>20.333</b>	54.995	<b>95.139</b>	189.813
<b>Varição em ativos e passivos</b>					
Instrumentos financeiros		<b>18.654</b>	(75.721)	<b>(37.371)</b>	(118.453)
Rendas a receber		<b>(4.596)</b>	46.564	<b>(345)</b>	42.313
Negociação e intermediação de valores		<b>448</b>	2.829	<b>(955)</b>	(2.151)
Impostos a compensar		<b>5.260</b>	56	<b>16.524</b>	(30.119)
Outros ativos		<b>(4.710)</b>	(11.630)	<b>8.141</b>	(7.123)
Depósitos judiciais		<b>(1)</b>	13	<b>(1.895)</b>	4.117
Recursos disponíveis de cliente		-	-	<b>(3.719)</b>	5.422
Outros passivos		<b>18.480</b>	33.867	<b>(44.343)</b>	139.104
Passivos contingentes		-	-	-	(8.615)
<b>Caixa líquido gerado nas atividades operacionais</b>		<b>53.868</b>	50.973	<b>31.176</b>	214.308
<b>Atividades de investimentos</b>					
(Aquisição)/baixa de imobilizado	12	<b>(24.717)</b>	(56.535)	<b>(26.952)</b>	(63.590)
(Aquisição)/baixa de intangível	12	<b>(1.824)</b>	(7.336)	<b>(1.824)</b>	(7.336)
Investimentos em coligadas e controladas		<b>(34.450)</b>	-	-	-
Dividendos distribuídos recebidos		<b>33.021</b>	-	-	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>		<b>(27.970)</b>	(63.871)	<b>(28.776)</b>	(70.926)
<b>Atividades de financiamento</b>					
Dividendos		<b>(10.562)</b>	-	<b>(10.562)</b>	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>		<b>(10.562)</b>	-	<b>(10.562)</b>	-
<b>Aumento/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>15.336</b>	(12.898)	<b>(8.162)</b>	143.382
Caixa e equivalentes de caixa no início dos exercícios		<b>1.546</b>	14.444	<b>313.374</b>	169.992
Caixa e equivalentes de caixa no final dos exercícios	4	<b>16.882</b>	1.546	<b>305.212</b>	313.374
<b>Aumento/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>15.336</b>	(12.898)	<b>(8.162)</b>	143.382

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

# **UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

## **1. Contexto operacional**

A UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede em São Paulo - SP, na Av. Faria Lima, nº 4.440, 9º andar, Itaim Bibi, CEP 04538-132 e possui como objetivo social a realização de análise e pesquisas financeiras, econômicas e de mercado; a prestação de serviços de assessoria e orientação financeira e econômica, vedada a prática de quaisquer atividades privativas de instituições financeiras ou que dependam de registros ou autorizações especiais para as quais a Companhia não esteja devidamente registrada ou autorizada; a prestação de serviços de intermediação de negócios (fusões e aquisições), no Brasil e no exterior; e a participação em outras sociedades, na qualidade de sócia, acionista ou quotista.

O capital social total da companhia está dividido na proporção de 50,01% para o UBS AG e 49,99% para o BB-Banco de Investimentos S.A (BB-BI). O BB-BI integralizou o direito de acesso aos clientes corporativos para prospecção e originação de negócios e o UBS aportou sua plataforma operacional de banco de investimento na região e corretora de títulos e valores mobiliários no segmento institucional no país.

## **2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

### **a) Base de elaboração**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas a partir de diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

O resultado e a posição financeira da Companhia estão expressos em Reais, sendo a moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Cada controlada determina sua própria moeda funcional, e, naquelas cujas moedas funcionais são diferentes do real, as demonstrações financeiras são traduzidas para o real na data do reporte.

A diretoria autorizou a emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 02 de março de 2023.

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

#### b) Base de consolidação

A Companhia controla uma entidade quando está exposta a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir. A Companhia possui participações apenas em controladas.

Os investimentos em controladas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial. As demonstrações financeiras das controladas são elaboradas para a mesma data-base de apresentação da controladora. Quando necessário, são efetuados ajustes às demonstrações financeiras das controladas para alinhar suas políticas contábeis com as políticas contábeis da controladora.

De acordo com o método da equivalência patrimonial, a parcela atribuível à Companhia sobre o lucro ou prejuízo líquido do exercício desses investimentos é registrada na demonstração do resultado da controladora sob a rubrica "Resultado de participações em controladas". Todos os saldos *intercompany*, receitas e despesas e ganhos e perdas não realizados, oriundos de transações *intercompany*, são eliminados por completo. Os outros resultados abrangentes de controladas são registrados diretamente no patrimônio líquido da Companhia sob a rubrica "Outros resultados abrangentes".

Abaixo representamos a relação de controladas diretas e indiretas da Companhia:

Base de consolidação:

Controladas	País	Setor	% de participação	
			2022	2021
UBS BB Holding Financeira S.A.	Brasil	Holding financeira	100,00%	100,00%
UBS Brasil Banco de Investimento S.A.	Brasil	Banco de investimento	100,00%	100,00%
UBS Brasil CCCTVM S.A.	Brasil	Corretora de valores	100,00%	100,00%
UBS BB Argentina S.A.U	Argentina	Consultoria Financeira	100,00%	100,00%

#### c) Julgamentos e estimativas contábeis significativas

No processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração exerceu o melhor de seu julgamento e utilizou estimativas para calcular certos valores reconhecidos nestas demonstrações:

## **UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### **2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação**

#### ***Continuidade***

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significantes sobre a sua capacidade de continuar operando e, desta forma, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas considerando este princípio.

#### ***Valor justo dos instrumentos financeiros***

O valor justo de ativos e passivos financeiros contabilizados no balanço patrimonial ou foi derivado de preços cotados em mercado ativo ou determinados utilizando-se modelos matemáticos para precificação.

#### ***Impairment de ativos não financeiros e ágio***

Avaliação se existe indicativos que um ativo pode ter perdas em seu valor recuperável. Os ativos intangíveis com vida útil indefinida e ágio são testados em relação ao valor recuperável adequado ou quando a situação indica que o valor contábil pode estar deteriorado.

A redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa excede seu valor recuperável, que é o maior entre o valor justo menos os custos de venda e o valor em uso. A obsolescência tecnológica, a suspensão de determinados serviços e outras mudanças nas circunstâncias de uso, que demonstrem a necessidade de registro de *impairment*, também são considerados nas estimativas.

#### ***Impostos diferidos***

Impostos diferidos são reconhecidos sobre perdas tributárias e diferenças temporárias na medida em que é provável que o lucro tributável esteja disponível no período em que as perdas poderão ser utilizadas. Um julgamento é requerido para determinar o montante de ativo futuro tributário diferido que deve ser reconhecido, com base no fluxo provável de lucro tributável futuro, e em conjunto com estratégias de planejamento tributário, se houver.

#### ***Provisões para riscos de passivos contingentes***

A Companhia revisa periodicamente suas provisões para riscos de passivos contingentes.

## **UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### **2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação**

Esta revisão utiliza a melhor avaliação e estimativa da Administração, apoiada por parecer de assessores legais, quanto à possibilidade de dispêndio de recursos financeiros e à determinação de seus respectivos montantes.

#### **d) Pronunciamentos, alterações e interpretações existentes**

CPC 06 - Operações de Arrendamento Mercantil: requer que os arrendatários contabilizem nas demonstrações financeiras um passivo refletindo futuros pagamentos de um arrendamento e um direito de uso de um ativo para os contratos de arrendamento, com exceção de certos arrendamentos de curto prazo e contratos de ativos de valor baixo. A norma tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2019 e é aplicável às empresas de Grande porte. A partir de 1º de janeiro de 2021, a Companhia por se enquadrar como PME realizou a adoção deste pronunciamento no exercício de 2021.

### **3. Principais práticas contábeis**

As práticas contábeis adotadas pelo UBS são aplicadas de forma consistente em todos os períodos apresentados nessas demonstrações contábeis e de maneira uniforme para as empresas do grupo.

#### **a) Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, aplicações no mercado aberto, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Companhia para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

As aplicações no mercado aberto são avaliadas pelo custo de aquisição, atualizado pelas rendas auferidas até a data do balanço, deduzidas de perdas por *Impairment*, quando aplicável.

#### **b) Instrumentos financeiros**

A Companhia classifica seus ativos financeiros a partir de uma análise das características contratuais dos fluxos de caixa e do modelo de negócios da empresa para a gestão dos ativos. Os ativos financeiros são classificados nas categorias, abaixo relacionadas:

## **UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### ***Custo amortizado***

São ativos financeiros geridos dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja receber os respectivos fluxos de caixa contratuais. Nessa categoria, os fluxos de caixa futuros previstos contratualmente devem constituir-se exclusivamente em pagamentos de principal e juros em datas especificadas.

#### ***Valor justo por meio de outros resultados abrangentes***

São ativos financeiros geridos dentro do modelo de negócios, cujo objetivo seja gerar retorno tanto pelo recebimento dos fluxos de caixa contratuais quanto pela negociação com transferência substancial de riscos e benefícios.

#### ***Valor justo por meio do resultado***

São ativos financeiros que não se enquadram nas categorias custo amortizado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou que são, no reconhecimento inicial, designados de forma irrevogável como valor justo por meio do resultado com o objetivo de eliminar um descasamento contábil, caso fossem mensurados de outra forma.

#### ***Metodologia de redução ao valor recuperável***

As perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) dos ativos financeiros, são apuradas com base em um modelo de perdas esperadas.

#### ***Hierarquia de valor justo***

Valor justo é o valor pelo qual um ativo pode ser vendido, ou um passivo liquidado, entre partes independentes com conhecimento do negócio e interessadas, em condições competitivas e normais de mercado, na data da avaliação.

Os instrumentos financeiros são mensurados segundo a hierarquia de mensuração do valor justo descrita a seguir:

**Nível 1:** Preços de mercado cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos. Incluem títulos públicos, ações de empresas listadas, posições compradas/vendidas, futuros e cotas de fundos de investimentos com liquidez imediata.



## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

**Nível 2:** Técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável. Incluem derivativos de balcão e cotas de fundos de investimentos sem liquidez imediata.

**Nível 3:** Técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia não possui instrumentos mensurados nos níveis 2 e 3.

c) Negociação e intermediação de valores

Demonstrada pelo saldo das operações realizadas na B3 S.A – Brasil, Bolsa, Balcão por conta de clientes, pendentes de liquidação dentro dos prazos regulamentares ou de vencimento dos contratos.

d) Outros ativos e passivos

Os demais ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias e cambiais e perda por *Impairment*, quando julgada necessária. Os demais passivos estão demonstrados pelos valores reconhecidos e mensuráveis, acrescidos, quando aplicável, dos encargos e das variações monetárias e cambiais incorridos.

e) Redução ao valor recuperável de outros ativos (*impairment*)

Um ativo está desvalorizado quando seu valor contábil excede seu valor recuperável. A Companhia testa, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo reconhecidas as eventuais perdas apuradas no resultado do exercício. No exercício não foram constatadas perdas no valor recuperável dos ativos.

f) Investimentos

Referem-se à participação em sociedades controladas no País e no exterior que são avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

Investimento no exterior - Com inflação acumulada superior a 100% nos últimos três anos na Argentina, a aplicação da IAS 29 (CPC 42) – Contabilidade em economia hiperinflacionária – passou a ser requerida no exercício de 2020. De acordo com a norma, os ativos e passivos não monetários, o patrimônio líquido e a demonstração do resultado de investidas que

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

operam em economias altamente inflacionárias são corrigidos pela alteração no poder geral de compras da moeda corrente, aplicando um índice geral de preços.

A Companhia efetuou a correção monetária na sua controlada UBS BB Argentina S.A.U. referente aos itens não monetários. Adicionalmente, fez-se necessário a adoção do CPC 02 – Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis, ao qual requer que, quando os resultados e a posição financeira de uma entidade cuja moeda funcional é de economia hiperinflacionária e são convertidos para uma moeda de apresentação diferente, todos os montantes de ativos, passivos, patrimônio líquido, receitas e despesas devem ser convertidos pela taxa de câmbio de fechamento da data do balanço. Desta forma, as variações cambiais devem ser reconhecidas em outros resultados abrangentes.

#### g) Imobilizado de uso

##### **Reconhecimento e mensuração**

São registrados pelo custo de aquisição menos a depreciação acumulada e perdas por *impairment*, quando aplicável. Esse custo inclui as despesas diretamente atribuíveis à aquisição do ativo. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, no fim de cada exercício.

##### **Depreciação**

A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil estimada dos ativos, como segue:

Instalações.....	10%
Móveis e equipamentos de uso.....	10%
Sistemas de comunicação equipamentos.....	20%
Sistemas de processamento de dados.....	20%

#### h) Ativos intangíveis

- **Ágio**

O ágio surge na aquisição de controladas e representa o excesso de (i) contraprestação recebida; (ii) o valor correspondente à participação dos não controladores; e (iii) o valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior adquirida em relação ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. Se o total da contraprestação recebida, a participação não controladora reconhecida e a participação mantida anteriormente mensurada pelo valor justo for menor que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, haverá uma situação de compra vantajosa e a diferença é reconhecida diretamente no resultado.

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

As revisões de *impairment* do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se os acontecimentos ou alterações nas circunstâncias indicarem um potencial incapacidade de reconhecer o valor justo do ativo.

- **Custos de *software* e desenvolvimento**

Custos diretos associados aos *softwares* desenvolvidos internamente da plataforma de tecnologia da Companhia são capitalizados. Os custos capitalizados, que ocorrem após a determinação pela administração da viabilidade técnica, incluem serviços externos e custos internos de folha de pagamento. Esses custos são registrados como ativos intangíveis quando o desenvolvimento é concluído e o ativo está pronto para uso, e são amortizados pelo método linear, geralmente durante um período de cinco anos. A pesquisa e os custos de desenvolvimento de pré-viabilidade, bem como os custos de manutenção e treinamento, são contabilizados como despesas, conforme incorridos. Em determinadas circunstâncias, a administração pode determinar que o *software* desenvolvido anteriormente e sua despesa relacionada não mais atendem à definição de viabilidade da administração, o que poderia resultar na redução do valor recuperável desse ativo.

- **Outros ativos intangíveis**

São registrados os direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da Companhia ou exercidos com essa finalidade. São registrados pelo custo de aquisição e amortizados pelo método linear, seguindo a vida útil do ativo. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, no fim de cada exercício.

i) Impostos e contribuições

- **Tributos correntes**

*Imposto de renda e contribuição social:* A provisão para o imposto de renda foi constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R\$ 240 no ano. A provisão para contribuição social é calculada à alíquota de 9% para controladas não financeiras, 16% para a Corretora e 21% para o Banco, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

*Contribuição ao Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição Social para Financiamento da Seguridade (COFINS):* São calculados sobre as receitas da Companhia, excluindo as deduções permitidas pela legislação em vigor, às alíquotas de 1,65% e 7,6% para as controladas não financeiras e de 0,65% e 4% para instituições financeiras e equiparadas, respectivamente.

*Imposto Sobre Serviços (ISS):* são calculados com base nas receitas sobre prestação de serviços à alíquota de 2% a 5%.

- **Tributos diferidos**

Os créditos tributários são constituídos sobre prejuízos fiscais e diferenças temporárias e serão realizados quando da utilização das respectivas provisões.

Os tributos diferidos ativos são reconhecidos na medida que o lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

j) Passivos e ativos contingentes

O reconhecimento, mensuração e divulgação dos ativos e passivos contingentes, e as obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos no CPC nº 25, conforme descrito abaixo:

*Ativos:* não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências 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 outro exigível.

*Passivos:* são reconhecidos quando, baseado na opinião de assessores jurídicos, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, gerando uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes com risco de perda possível são apenas divulgados e nenhuma provisão é reconhecida. Os passivos contingentes com o risco de perda remota não requerem divulgação e provisão.

k) Resultado por ação

A Companhia apresenta informações sobre o resultado por ação básico e diluído dividindo-se o lucro ou prejuízo atribuível pela quantidade de ações.

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### I) Receitas e despesas

As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência, observando o critério *pro rata die*. As operações de natureza financeira são atualizadas pelo método exponencial.

**Receita de prestação de serviços** – A receita de prestação de serviços é reconhecida quando a Companhia fornece ou disponibiliza os serviços aos clientes, por um montante que reflete a contraprestação que a Companhia espera receber em troca desses serviços. Um modelo de cinco etapas é aplicado para reconhecimento das receitas: i) identificação do contrato com um cliente; ii) identificação das obrigações de desempenho do contrato; iii) determinação do preço da transação; iv) alocação do preço da transação às obrigações de desempenho no contrato; e v) reconhecimento da receita quando as obrigações de desempenho são satisfeitas.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	Individual		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Disponibilidades</b>				
Caixa	1	3	1	3
Depósitos bancários	16.881	1.543	37.793	9.450
Outras reservas livres	-	-	1.593	1.370
<b>Operações compromissadas com vencimento de até 90 dias</b>				
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	100.042	-
Letras do Tesouro Nacional	-	-	165.783	4.501
Notas do Tesouro Nacional	-	-	-	298.050
	<b>16.882</b>	<b>1.546</b>	<b>305.212</b>	<b>313.374</b>

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 5. Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os instrumentos financeiros estão representados abaixo:

		Individual			
		2022		2021	
	Vencimento	Custo	Valor justo - Nível 1	Custo	Valor justo - Nível 1
<b>Circulante</b>					
<b>Carteira própria:</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	7.965	7.965	19.149	19.149
Letras Financeiras do Tesouro	+ de 365 dias	74.641	74.606	82.092	82.113
		<b>82.606</b>	<b>82.571</b>	<b>101.241</b>	<b>101.262</b>
<b>Consolidado</b>					
		2022		2021	
	Vencimento	Custo	Valor justo - Nível 1	Custo	Valor justo - Nível 1
<b>Circulante</b>					
<b>Carteira própria:</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	7.965	7.965	49.551	49.580
Letras Financeiras do Tesouro	+ de 365 dias	114.911	114.878	119.934	119.882
<b>Vinculados à prestação de garantia:</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	190.185	189.853	57.521	57.520
FILCB Multimercado	-	39.934	39.934	35.432	35.432
<b>Não circulante</b>					
<b>Vinculados à prestação de garantia:</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	+ de 365 dias	105.566	105.390	151.745	151.708
Certificado de Depósito Bancário	+ de 365 dias	-	-	-	-
Certificado de Depósito Interfinanceiro (1)	Até 365 dias	5.249	5.249	12.069	12.069
		<b>463.810</b>	<b>463.269</b>	<b>426.252</b>	<b>426.191</b>

Os títulos públicos foram ajustados a valor de mercado, sendo efetuada a comparação com as taxas divulgadas pela ANBIMA (Nível 1), em contrapartida à conta de ajuste de valor patrimonial, no patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários. Os instrumentos financeiros são apresentados no ativo circulante em virtude de a Companhia utilizá-los na sua gestão de caixa.

Os títulos públicos são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC e as Cotas do Fundo de Investimento Liquidez Câmara BM&F Bovespa Multimercado estão custodiados na B3.

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 5. Instrumentos financeiros - Continuação

Não havia operações com instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2022 e 2021. No exercício não houve reclassificações entre categorias de instrumentos financeiros.

- (1) Certificado de depósito interbancário - não é considerado caixa e equivalentes de caixa por se tratar de garantia em forma de depósito, utilizada para realizar a gestão de risco de acordo comercial – (Escrow account). Desta forma, não compreendem o gerenciamento de caixa de curto prazo. Adicionalmente o instrumento é uma aplicação interfinanceira de liquidez e está contabilizado a valor justo por meio do resultado, não gerando impacto no patrimônio líquido da corretora.

### 6. Rendas a receber

	Individual		Consolidado	
	Valor justo		Valor justo	
	2022	2021	2022	2021
Comissões e corretagens – Vencível até 120 dias	-	-	-	4.251
Consultoria econômica - Vencível até 120 dias	11.057	6.461	11.057	6.461
	<u>11.057</u>	<u>6.461</u>	<u>11.057</u>	<u>10.712</u>

### 7. Negociação e intermediação de valores

	Individual		Consolidado	
	Valor justo		Valor justo	
	2022	2021	2022	2021
<b>Ativo</b>				
Bolsas - depósitos em garantia	-	-	-	200
Devedores conta liquidações pendentes	-	-	278.597	305.727
Operações com mercado e ativos financeiros	-	-	5	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>278.602</u>	<u>305.927</u>
<b>Passivo</b>				
Caixa de registro e liquidação	-	-	109.496	111.543
Comissões e corretagens a pagar	10.891	10.443	11.766	12.812
Credores conta liquidação pendente	-	-	112.429	118.079
Operações com mercado e ativos financeiros	-	-	52.417	71.954
	<u>10.891</u>	<u>10.443</u>	<u>286.108</u>	<u>314.388</u>

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 8. Impostos a compensar

	Individual		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Circulante</b>				
Antecipações de Imposto de renda da pessoa jurídica	1.410	7.086	21.381	33.501
Antecipações de contribuição social sobre o lucro líquido	148	1.063	9.374	14.446
Outros impostos a compensar	3.860	2.529	10.583	9.915
	<u>5.418</u>	<u>10.678</u>	<u>41.338</u>	<u>57.862</u>

### 9. Outros ativos

	Individual		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Circulante</b>				
Sociais e estatutárias	473	-	-	-
Antecipações salariais	262	240	486	369
Valores a receber de sociedades ligadas (Nota 17)	41.697	37.333	9.242	16.357
Valores a ressarcir	5	-	14.184	14.584
Despesas antecipadas	82	166	668	1.498
<b>Não circulante</b>				
Créditos tributários de ajustes a mercado	12	-	215	33
Despesas antecipadas	198	280	198	293
	<u>42.729</u>	<u>38.019</u>	<u>24.993</u>	<u>33.134</u>



## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 10. Depósitos judiciais e passivos contingentes

A Companhia encontra-se envolvida em ações judiciais decorrentes do curso normal de suas atividades.

Individual						
				2022	2021	
	Saldo inicial 31/12/2021	Adições/baixas à provisão	Atualização monetária	Saldo final 31/12/2022	Depósito judicial (ativo)	Depósito judicial (ativo)
Trabalhista	382	(39)	-	343	11	10
<b>Total</b>	<b>382</b>	<b>(39)</b>	<b>-</b>	<b>343</b>	<b>11</b>	<b>10</b>

Consolidado						
				2022	2021	
	Saldo inicial 31/12/2021	Adições/baixas à provisão	Atualização monetária	Saldo final 31/12/2022	Depósito judicial (ativo)	Depósito judicial (ativo)
Impostos e contribuições contingentes						
COFINS (1)	12.666	2.781	1.131	16.578	18.022	14.126
PIS (2)	1.626	-	91	1.717	3.484	3.137
CSLL 9/15% (3)	5.092	-	733	5.825	5.765	5.707
CSLL 9/20% (4)	5.474	-	716	6.190	6.303	5.581
IRPJ e CSLL (5)	7.724	-	394	8.118	8.141	7.744
IRPJ e CSLL (6)	6.920	-	350	7.270	-	-
	<b>39.502</b>	<b>2.781</b>	<b>3.415</b>	<b>45.698</b>	<b>41.715</b>	<b>36.295</b>
Trabalhista (7)	886	1.291	-	2.177	66	92
<b>Total</b>	<b>40.388</b>	<b>4.072</b>	<b>3.415</b>	<b>47.875</b>	<b>41.781</b>	<b>36.387</b>

- (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 2013, em sede de apelação, a União Federal logrou reverter o resultado da ação que havia sido julgada procedente, de forma que passaram a ser realizados os depósitos judiciais das quantias em discussão nos autos até o deslinde final da questão. Atualmente em fase de Recurso Especial e Extraordinário, o processo encontra-se sobrestado desde 2017 até o julgamento definitivo do RE 609.096/RS, vinculado ao tema 372, que trata justamente da exigibilidade de PIS e COFINS sobre as receitas financeiras das instituições financeiras.
- (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, a União Federal logrou reverter o resultado da ação que havia sido julgada procedente, de forma que, com base nesta decisão, foi realizado o pagamento parcial do tributo nos autos. Em abril de 2021, transitou em julgado o acórdão do Recurso Especial interposto pela UBS CCTVM. Em seguida, foi solicitado o cumprimento da decisão proferida, pedindo ao juiz que oficie a autoridade administrativa para cancelar as exigências em desacordo com a coisa julgada formada no mandado de segurança, no sentido de que todos os valores devidos já foram pagos (PIS sobre receitas de serviço) e os valores não recolhidos (PIS sobre receitas financeiras até 12/2014) não são devidos. Em julho de 2021, em razão de as 4 cartas-cobrança de PIS terem retornado ao status de cobrança, foram realizados pela UBS CCTVM depósitos judiciais referentes aos valores em aberto. Após a realização do depósito, o status das cobranças retornou para exigibilidade suspensa. O processo encontra-se, portanto, com exigibilidade suspensa enquanto se aguarda o encerramento da fase de cumprimento de sentença e a análise do pedido de cancelamento dos débitos.

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 10. Depósitos judiciais e passivos contingentes--Continuação

- (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. Inicialmente, foi impetrado Mandado de Segurança a fim de afastar a exigência da CSLL com a alíquota majorada de 15%, imposta às instituições financeiras e entidades equiparadas desde maio daquele ano pelo art. 17 da Medida Provisória nº 413/08 (ou por dispositivo de lei em que viesse a ser convertida a referida MP), pleiteando sua sujeição à alíquota de 9%, imposta às demais pessoas jurídicas. No curso da ação, 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, de modo que foram promovidos sucessivos depósitos judiciais da quantia controversa. Posteriormente, em razão da edição da Medida Provisória nº 675/2015, que novamente majorou a alíquota da CSLL, dessa vez de 15% para 20%, UBS CCTVM e UBS BI impetraram novos Mandados de Segurança e, a partir do mês de outubro de 2015, passou-se a depositar em conta vinculada aos referidos autos a diferença controvertida (equivalente à diferença de alíquota de 9% para 15% e 15% para 20%). O Supremo Tribunal Federal, ao julgar em junho de 2020 a ADI 4101, declarou ser constitucional a majoração das referidas alíquotas para as instituições financeiras. Desta forma, UBS CCTVM e UBS BI decidiram por desistir dos três Mandados de Segurança e pediram a conversão em renda dos valores depositados em juízo em favor do Fisco. Em abril de 2021, houve o arquivamento do primeiro Mandado de Segurança ajuizado pela UBS CCTVM (discussão da diferença de alíquota de 9% para 15%) e confirmação da conversão em renda, realizando-se a respectiva baixa contábil. No momento, aguarda-se a confirmação de conversão em renda e encerramento para os outros dois Mandados de Segurança, um ajuizado pela UBS CCTVM e outro pelo UBS BI (discussão da diferença de alíquota de 15% para 20%).
- (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. Inicialmente, foi impetrado Mandado de Segurança a fim de afastar a exigência da CSLL com a alíquota majorada de 15%, imposta às instituições financeiras e entidades equiparadas desde maio daquele ano pelo art. 17 da Medida Provisória nº 413/08 (ou por dispositivo de lei em que viesse a ser convertida a referida MP), pleiteando sua sujeição à alíquota de 9%, imposta às demais pessoas jurídicas. No curso da ação, 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, de modo que foram promovidos sucessivos depósitos judiciais da quantia controversa. Posteriormente, em razão da edição da Medida Provisória nº 675/2015, que novamente majorou a alíquota da CSLL, dessa vez de 15% para 20%, UBS CCTVM e UBS BI impetraram novos Mandados de Segurança e, a partir do mês de outubro de 2015, passou-se a depositar em conta vinculada aos referidos autos a diferença controvertida (equivalente à diferença de alíquota de 9% para 15% e 15% para 20%). O Supremo Tribunal Federal, ao julgar em junho de 2020 a ADI 4101, declarou ser constitucional a majoração das referidas alíquotas para as instituições financeiras. Desta forma, UBS CCTVM e UBS BI decidiram por desistir dos três Mandados de Segurança e pediram a conversão em renda dos valores depositados em juízo em favor do Fisco. Em abril de 2021, houve o arquivamento do primeiro Mandado de Segurança ajuizado pela UBS CCTVM (discussão da diferença de alíquota de 9% para 15%) e confirmação da conversão em renda, realizando-se a respectiva baixa contábil. No momento, aguarda-se a confirmação de conversão em renda e encerramento para os outros dois Mandados de Segurança, um ajuizado pela UBS CCTVM e outro pelo UBS BI (discussão da diferença de alíquota de 15% para 20%).
- (5) IRPJ e CSLL (desmutualização BM&F) - 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. Foram ajuizadas Ações Cautelar e Ordinária com vistas a afastar a incidência de IRPJ e de CSL em decorrência da transformação dos títulos da BM&F em ações em razão da operação de desmutualização da bolsa. Isso porque, quando as bolsas de valores deixaram de ser entidades sem fins lucrativos e passaram a ser empresas de capital aberto, os antigos detentores de títulos passaram a ser acionistas, o que ocasionaria, de acordo com a argumentação do fisco, o suposto ganho patrimonial sujeito à tributação de IRPJ e CSL. A ação foi julgada improcedente em 2009 e, atualmente, aguarda-se o julgamento de recurso de apelação. 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 empresa, 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 na Ação Cautelar com o objetivo de suspender a exigibilidade do crédito tributário em discussão e o julgamento de ambos os processos ocorrerá em conjunto.
- (6) IRPJ e CSLL (desmutualização BOVESPA) - a Link S/A CCTVM teve contra si lavrado Auto de Infração, o qual deu origem a Processo Administrativo com vistas a exigir IRPJ e CSL em decorrência da transformação dos títulos que detinha da BOVESPA em ações por conta da operação de desmutualização. Como os débitos só poderiam ser executados após o encerramento do processo administrativo, foi ajuizado MS e, posteriormente, Ação Cautelar para suspender a exigibilidade do débito e viabilizar a defesa em instância administrativa. Além disso, a Execução Fiscal, que havia sido prematura neste caso, foi extinta com os Embargos. Assim, toda a atividade de cobrança retrocedeu ao seu primeiro estágio, de impugnação ao Auto de Infração. Atualmente, o processo encontra-se em esfera administrativa aguardando julgamento de Recurso Voluntário.
- (7) Trata-se de discussões trabalhistas decorrentes do curso regular das operações, em que se discute o cálculo de verbas rescisórias. Atualmente, os processos encontram-se em fase recursal.

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 10. Depósitos judiciais e passivos contingentes--Continuação

#### Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

A Companhia é parte de processos classificados pela administração e seus assessores jurídicos como de perda possível para os quais não foram constituídas provisões:

	Controladora			Consolidado		
	Quant.	2022	2021	Quant.	2022	2021
Processos administrativos:						
• PIS e COFINS sobre desmutualização	-	-	-	1	2.125	2.125
• Demais processos tributários	-	-	-	7	16.660	21.902
Ações trabalhistas	-	-	-	2	18.485	17.733
Ações cíveis	-	-	-	11	1.657	1.405
		<u>-</u>	<u>-</u>		<u>38.927</u>	<u>43.165</u>

### 11. Investimentos

#### a) Investimentos em coligadas e controladas

	UBS BB Holding Financeira S.A.		UBS Trading S.A.	
	2022	2021	2022	2021
Capital social	427.714	427.714	34.534	3.505
Patrimônio líquido ajustado	593.832	544.764	6.279	(5.531)
Resultado do exercício	92.418	139.036	(29.776)	(37.507)
Quantidade de ações possuídas	339.605	339.605	64.470.834	64.470.834
Participação no capital social - %	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Resultado de equivalência	92.418	139.036	(29.776)	(39.277)
Participação na investida	593.832	544.764	6.279	(5.531)

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de Acionistas realizada em 2 de junho de 2022 a UBS BB Argentina S.A.U entrou em processo de liquidação e, a partir daquela data, não mais tem a capacidade de prestar serviços de qualquer natureza. A finalização deste processo está prevista para o quarto trimestre de 2024.

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 11. Investimentos--Continuação

#### b) Movimentação do saldo de investimentos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo anterior	539.233	439.222
Aumento de capital	34.450	-
Equivalência patrimonial	62.642	99.759
Ajuste de avaliação patrimonial	(2.937)	(22)
Equivalência patrimonial - MTM de TVM na investida	(256)	274
Dividendos Recebidos	(33.021)	-
Saldo atual	<u>600.111</u>	<u>539.233</u>

### 12. Imobilizado de uso e intangível

#### a) Imobilizado de uso

	<u>Individual</u>						<u>Total</u>
	<u>Imobilizações em curso</u>	<u>Instalações</u>	<u>Móveis e equipamentos</u>	<u>Outros equipamentos</u>	<u>Equipamentos de processamento de dados</u>	<u>Direito de uso de bem</u>	
<b>Saldos em 31/12/2021</b>	3.946	7.706	574	429	8.475	42.968	64.098
Aquisições	4.704	-	52	-	17.075	4.710	26.541
Transferências	(1.824)	-	-	-	-	-	(1.824)
Depreciações	-	(1.578)	(178)	(100)	(3.336)	(10.400)	(15.592)
<b>Saldos em 31/12/2022</b>	<u>6.826</u>	<u>6.128</u>	<u>448</u>	<u>329</u>	<u>22.214</u>	<u>37.278</u>	<u>73.223</u>
Custo	6.826	36.070	6.448	659	43.156	57.405	150.564
Depreciação acumulada	-	(29.942)	(6.000)	(330)	(20.942)	(20.127)	(77.341)
	<u>Consolidado</u>						
	<u>Imobilizações em curso</u>	<u>Instalações</u>	<u>Móveis e equipamentos</u>	<u>Outros equipamentos</u>	<u>Equipamentos de processamento de dados</u>	<u>Direito de uso de bem</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 31/12/2021</b>	3.946	23.899	4.493	784	18.483	42.968	94.573
Aquisições	4.704	39	514	3.170	17.079	4.710	30.216
Baixas	-	-	(855)	-	(585)	-	(1.440)
Transferências	(1.824)	-	-	-	-	-	(1.824)
Depreciações	-	(3.421)	(554)	(779)	(6.392)	(10.400)	(21.546)
<b>Saldos em 31/12/2022</b>	<u>6.826</u>	<u>20.517</u>	<u>3.598</u>	<u>3.175</u>	<u>28.585</u>	<u>37.278</u>	<u>99.979</u>
Custo	6.826	54.513	10.458	4.328	68.073	57.405	201.603
Depreciação acumulada	-	(33.996)	(6.860)	(1.153)	(39.488)	(20.127)	(101.624)

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 12. Imobilizado de uso e intangível--Continuação

#### b) Intangível

	Individual		
	Instrumento de outorga	outros ativos intangíveis - Software	Total
<b>Saldos em 31/12/2021</b>	760.582	11.160	771.742
Transferências	-	1.824	1.824
Amortizações	(55.315)	(3.249)	(58.564)
<b>Saldos em 31/12/2022</b>	<b>705.267</b>	<b>9.735</b>	<b>715.002</b>
Custo (i)	829.726	18.981	848.707
Amortização acumulada (ii)	(124.459)	(9.246)	(133.705)

	Consolidado				Total
	Instrumento de outorga	Lista de clientes	Sistema de processamento de dados	outros ativos intangíveis - Software	
<b>Saldos em 31/12/2021</b>	760.582	22.649	776	11.165	795.172
Transferências	-	-	-	1.824	1.824
Amortizações	(55.315)	(1.071)	(36)	(3.254)	(59.676)
<b>Saldos em 31/12/2022</b>	<b>705.267</b>	<b>21.578</b>	<b>740</b>	<b>9.735</b>	<b>737.320</b>
Custo (i)	829.726	32.100	1.100	23.146	886.072
Amortização acumulada (ii)	(124.459)	(10.522)	(360)	(13.411)	(148.752)

(i) Valor referente ao instrumento de Outorga integralizado pelo BB-BI a valor econômico, com base em laudo de avaliação elaborado por consultoria independente.

(ii) Amortização efetuada de forma linear, de acordo com o prazo esperado de realização entre 5 e 30 anos.

### 13. Recursos disponíveis de clientes

Conforme Resolução CMN nº 4.871/2020, a Corretora mantém conta de registro utilizada exclusivamente com saldos de recursos líquidos de clientes, enquanto não comprometidos em operações.

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 14. Outros passivos

	Individual		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Circulante</b>				
Sociais e estatutárias	10.562	-	10.562	-
Fiscais e previdenciárias				
Impostos e contribuições sobre o lucro – (Nota 15)	-	6.809	60.536	123.020
Impostos e contribuições a recolher	35.322	35.854	68.067	69.227
Diversas				
Obrig. Aquisição de bens e direitos	-	-	5.249	12.069
Provisão de pagamentos a efetuar				
Despesas de pessoal	84.533	87.161	164.760	163.970
Outras despesas administrativas	122	90	874	660
Outros pagamentos	-	-	28.521	29.398
Valores a pagar a sociedades ligadas (Nota 17)	-	-	37	193
Credores diversos - país				
Contas a pagar - despesas administrativas	44.904	46.450	46.009	46.841
<b>Não circulante</b>				
Fiscais e previdenciárias				
Impostos e contribuições diferidos	-	7	1	34
	<b>175.443</b>	<b>176.371</b>	<b>384.616</b>	<b>445.412</b>

### 15. Imposto de renda e contribuição social

a) A conciliação do imposto de renda e contribuição é a seguinte:

	Individual		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Correntes</b>				
<b>Resultado Líquido Antes de Imposto de Renda e Contrib. Social</b>	<b>28.266</b>	53.725	<b>79.783</b>	155.982
Encargos (Imposto de Renda e Contrib. Social) às alíquotas vigentes	(9.610)	(18.243)	(47.023)	(122.006)
<b>Não tributável/não dedutível:</b>				
Resultado de participações em controladas	21.298	33.918	-	-
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	(8.667)	2.929	(8.664)	2.929
Despesas Indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	(3.021)	(25.413)	(5.985)	(6.452)
Incentivos fiscais	-	-	1.136	2.509
<b>Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>-</b>	<b>(6.809)</b>	<b>(60.536)</b>	<b>(123.020)</b>
<b>Ativo fiscal diferido</b>				
Constituídos no exercício	40.777	24.780	88.683	64.043
Realizados no exercício	(24.572)	(8.697)	(63.459)	(34.006)
<b>Receitas de tributos diferidos</b>	<b>16.205</b>	<b>16.083</b>	<b>25.224</b>	<b>30.037</b>

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 15. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### b) Créditos tributários

Composição dos créditos tributários:

	Individual		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Apuração de imposto de renda e contribuição social - diferidos</b>				
Base de cálculo:				
Provisão para bônus no exercício	73.368	77.883	190.556	174.603
Ágio - incorporação reversa	-	-	62.948	88.127
Serviços prestados a efetivar	-	(5.612)	-	(5.612)
Passivos contingentes	-	-	12.558	9.986
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	243.815	198.653	243.815	198.653
Outras provisões	2.015	610	2.015	1.105
Base de cálculo:	319.198	271.534	511.892	466.862
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	108.527	92.322	185.605	170.453
Total	108.527	92.322	185.605	170.453

Os créditos tributários apresentaram no exercício a seguinte movimentação:

	Individual			
	31/12/2021	Constituição	Reversão/utilização	31/12/2022
Provisão para bônus no exercício	26.480	24.945	(26.480)	24.945
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	67.542	15.355	-	82.897
Serviços prestados a efetivar	(1.908)	-	1.908	-
Outras provisões	208	477	-	685
Total	92.322	40.777	(24.572)	108.527
	Consolidado			
	31/12/2021	Constituição	Reversão/utilização	31/12/2022
Provisão para bônus no exercício	65.168	71.820	(65.168)	71.820
Ágio - incorporação reversa	35.251	-	(10.072)	25.179
Passivos contingentes	3.994	1.031	-	5.025
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	67.542	15.355	-	82.897
Serviços prestados a efetivar	(1.908)	-	1.908	-
Outras provisões	406	477	(199)	684
Total	170.453	88.683	(73.531)	185.605

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 15. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

A previsão de realização dos créditos tributários é a seguinte:

Projeção	Individual				Total
	2023	2024	2025	2026	
Provisão para bônus no exercício	24.945	-	-	-	24.945
Prejuízo fiscal e base negativa de CSL	12.852	22.380	45.175	2.490	82.897
Outras provisões	685	-	-	-	685
<b>Total</b>	<b>38.482</b>	<b>22.380</b>	<b>45.175</b>	<b>2.490</b>	<b>108.527</b>

Projeção	Consolidado				Total
	2023	2024	2025	2026	
Provisão para bônus no exercício	71.820	-	-	-	71.820
Ágio - incorporação reversa	10.072	10.072	5.035	-	25.179
Passivos contingentes	5.024	-	-	-	5.024
Prejuízo fiscal e base negativa de CSL	12.852	22.380	45.175	2.490	82.897
Outras provisões	685	-	-	-	685
<b>Total</b>	<b>100.453</b>	<b>32.452</b>	<b>50.210</b>	<b>2.490</b>	<b>185.605</b>

O crédito tributário decorrente de amortização do intangível será realizado quando a diferença entre a base fiscal do ágio e seu valor contábil for revertida, total ou parcialmente por redução do valor contábil do ativo ou alienação.

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 31 de dezembro de 2022, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa Selic, correspondem a R\$ 83.207 e R\$ 148.993 no consolidado (R\$ 74.886 em 31 de dezembro em 2021 e R\$ 142.742 no consolidado).



## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 16. Patrimônio líquido

#### Capital social

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 o capital social de R\$ 1.425.605 está representado por 3.909.271.036 ações ordinárias nominativas sem valor nominal, totalmente subscrito e integralizado.

A composição do capital realizado, representado por ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, está demonstrada no quadro a seguir:

	2022 e 2021
Acionistas	Ações
UBS AG (Suíça)	1.955.026.446
BB - BANCO DE INVESTIMENTO S.A. (Brasil)	1.954.244.590
	<b>3.909.271.036</b>

Na Ata de Assembleia Geral Extraordinária realizada em 27 de dezembro de 2021, foi aprovada a redução de capital sem cancelamento de ações, no montante de R\$ 875.086, mediante a absorção do prejuízo acumulado no montante de R\$ 864.312 e da conta de reservas de capital no montante de R\$ 10.774.

#### Reserva de lucros - Reserva Legal

Nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, do lucro líquido do exercício, 5% (cinco por cento) serão aplicados, antes de qualquer outra destinação, na constituição da reserva legal, que não excederá de 20% (vinte por cento) do capital social.

#### Reserva de Lucros - Reserva estatutária

Conforme o Estatuto Social da Companhia, a reserva estatutária para margem operacional tem por finalidade garantir margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações da Companhia e é constituída em até 100% do lucro líquido, apurado conforme legislação vigente, após as destinações legais, inclusive dividendos, limitada a 80% do capital social.

#### Dividendos

Conforme o Estatuto Social da Companhia, aos acionistas é assegurado os dividendos mínimos obrigatórios correspondentes a 25% do lucro líquido do período, calculados nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades Anônimas. A Assembleia Geral poderá deliberar sobre a retenção total ou parcial dos dividendos mínimos obrigatórios, conforme Art. 202 da Lei 6404/76, em 31 de dezembro de 2022 foi destacado o valor de R\$ 10.562 (não há em 2021) de dividendos obrigatórios.

No exercício de 2022 foram provisionados R\$ 10.562 de distribuição de dividendos (não há em 2021).

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 17. Partes relacionadas

- a) Os saldos das operações ativas, passivas, de receitas e despesas envolvendo partes relacionadas são os seguintes:

	Individual				Consolidado			
	Ativo (passivo)		Receita (despesa)		Ativo (passivo)		Receita (despesa)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Valores a receber de sociedades ligadas (1):</b>								
UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores mobiliários S.A.	32.704	21.069	173.311	124.939	-	-	-	-
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.	8.993	16.264	42.508	44.011	9.242	16.357	39.919	38.620
<b>Valores a pagar a sociedades ligadas (1):</b>								
UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores mobiliários S.A.	-	-	(7.207)	(8.828)	-	-	-	-
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.	-	-	(4.075)	(7.204)	(37)	(193)	-	-
<b>Negociação intermediação de valores:</b>								
Comissões e corretagens a pagar (1)	(10.891)	(10.443)	-	-	(11.766)	(12.812)	(152.445)	(134.750)
Devedores conta liquidação pendentes (2)	-	-	-	-	57.461	7.932	-	-
Credores conta liquidação pendentes (2)	-	-	-	-	(45.630)	(158.947)	-	-

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

(2) UBS AG Stamford, UBS Limited e UBS LLC. BB – BI e Coligadas

- b) Remuneração de pessoal-chave da Administração

Anualmente é fixado o montante global anual de remuneração dos administradores, conforme determina o Contrato Social.

Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021, as pessoas chave da Administração foram remuneradas, como segue:

	Individual		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Remuneração fixa	3.822	1.374	19.881	9.290
Bônus	4.424	8.705	35.999	17.963
Encargos sociais	2.934	3.507	19.271	9.164
Total	11.180	13.586	75.151	36.417

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 18. Receitas bruta de prestação de serviços

	Individual		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Rendas de assessoria técnica	<b>82.466</b>	93.816	<b>209.108</b>	211.931
Rendas de comissões de colocação de títulos	-	-	<b>333.192</b>	409.005
Rendas de corretagens de operações em Bolsas	-	-	<b>211.034</b>	210.822
Rendas de serviços diferenciados - pessoa física	-	-	<b>2.237</b>	82
Total	<b>82.466</b>	93.816	<b>755.571</b>	831.840

### 19. Impostos e contribuições sobre serviços

	Individual		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Despesas de contribuição social – COFINS	<b>3.192</b>	1.731	<b>37.786</b>	38.812
Despesas de contribuição - PIS	<b>673</b>	369	<b>5.482</b>	31.030
Despesas de tributos municipais – ISS	<b>4.155</b>	4.729	<b>37.755</b>	9.711
Demais tributos	-	-	<b>185</b>	409
Total	<b>8.020</b>	6.829	<b>76.208</b>	79.962

### 20. Pessoal e encargos

	Individual		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Despesa de pessoal - proventos - bônus	<b>73.959</b>	75.154	<b>153.449</b>	149.860
Despesa de pessoal - proventos	<b>86.016</b>	69.248	<b>137.164</b>	110.158
Despesa de pessoal - encargos sociais	<b>32.759</b>	26.645	<b>52.257</b>	42.585
Despesa de pessoal - benefícios	<b>11.335</b>	9.813	<b>17.812</b>	15.793
Despesa de remuneração de estagiários	<b>1.032</b>	1.030	<b>1.726</b>	1.680
Despesa de pessoal - treinamento	<b>172</b>	146	<b>214</b>	192
Despesas de proventos e encargos - UBS BB Argentina S.A.U	-	-	<b>25.009</b>	24.654
Total	<b>205.273</b>	182.036	<b>387.631</b>	344.922

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 21. Despesas diversas

	Individual		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Despesas com condomínio	2.696	2.361	2.696	2.361
Despesas manutenção e conservação	1.836	1.659	1.990	2.358
Despesas com eventos, promoções e relações públicas	1.424	481	2.480	931
Despesas de publicações, publicidade e propaganda	124	222	124	222
Despesas de serviços de vigilância e segurança	837	641	837	641
Despesas com transporte	229	309	229	309
Despesas de viagem	1.500	127	4.185	363
Despesas de material	641	417	641	417
Outras despesas	5.035	1.863	10.501	15.263
Total	14.322	8.080	23.683	22.865

### 22. Outras receitas/(despesas)

	Individual		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Recuperação de encargos e despesas	597	308	2.444	2.819
Atualização de depósito judicial	-	1	3.499	621
Variação monetária e cambial ativa	4.257	3.638	7.981	7.031
Reversão de provisão operacional	-	-	-	96
Outras receitas	479	629	5.097	3.439
Variação monetária e cambial passiva	(3.384)	(5.308)	(6.642)	(8.900)
Juros sobre contrato de arrendamento	(2.525)	(2.926)	(2.525)	(2.926)
Atualização de obrigações por aquisição de bens e direitos	-	-	(940)	(471)
Outras despesas	(457)	(86)	(124)	2.400
Total	(1.033)	(3.744)	8.790	4.109

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 23. Benefícios a empregados

#### i) Remuneração variável por desempenho

A Corretora adota o programa de remuneração global do grupo UBS, e como parte deste programa, os funcionários são elegíveis ao recebimento anual de uma remuneração variável, além do seu salário fixo e demais benefícios. O programa estabelece critérios para pagamento desta remuneração por meio de 3 instrumentos, que possuem critérios de vencimento diferentes. Os instrumentos utilizados são:

- Crédito em conta, através de folha de pagamento; em espécie.
- Ações do grupo UBS AG (*Equity Ownership Plan – EOP*), negociadas na bolsa de Zurich ou Nova Iorque. Estas ações não são títulos patrimoniais da Corretora, portanto o passivo incorrido é mensurado por meio de seu valor justo e reavaliado ao término de cada período de reporte e na data de liquidação, sendo que qualquer mudança deve ser reconhecida no resultado do período.
- Título de renda fixa do grupo UBS AG (*Deferred Cash Compensation Plan - DCCP*), emitido por esta entidade e, portanto, não se trata de um título patrimonial da Corretora, portanto o passivo incorrido é mensurado por meio de seu valor justo e reavaliado ao término de cada período de reporte e na data de liquidação, sendo que qualquer mudança deve ser reconhecida no resultado do período.

A alocação do valor atribuído a cada funcionário dentre estes instrumentos é definida de acordo com os valores envolvidos, sendo que a utilização de outros instrumentos diferentes do crédito em conta, via folha de pagamento e de dinheiro à vista, só impacta funcionários que possuem remuneração acima de determinado montante.

Em 31 de dezembro de 2022 a provisão representa R\$ 83.935 (R\$ 103.343 em 2021) para a individual e R\$ 181.072 (R\$ 197.525 em 2021) para o consolidado, que contempla parcialmente a conta “Provisão de pagamentos a efetuar – Despesas de pessoal”.

#### ii) Previdência complementar

A Companhia concede benefício aos seus funcionários que aderiram ao plano de previdência complementar de contribuição definida. A despesa com a contribuição fixa e variável efetuada pela Companhia no exercício foi de R\$ 3.201 (R\$ 2.517 em 2021) para a individual e R\$ 5.300 (R\$ 4.438 em 2021) para o consolidado e estão apresentadas em despesas de pessoal. O plano de previdência é administrado pela Mapfre Seguros S.A..

## **UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### **24. Gerenciamento de riscos**

A Companhia, visando proporcionar uma alocação de capital mais eficiente, elabora as suas políticas objetivando estabelecer limites operacionais e procedimentos destinados a manter a exposição ao risco em níveis considerados aceitáveis pela Instituição.

O gerenciamento de riscos conta com uma estrutura integrada e uma Declaração de Apetite ao Risco (RAS) que são revisadas pela Diretoria Executiva e o Conselho de Administração anualmente, que têm participação ativa no gerenciamento de riscos através de uma robusta estrutura de comitês, de políticas específicas, e de limites de exposição aos diversos riscos dentro dos níveis aceitos pela Companhia. As atividades de controle de riscos são executadas por áreas específicas e independentes, sob a coordenação do Diretor de Risco e Compliance (CRO), e segregadas das áreas de negócio e de Auditoria Interna.

As categorias de riscos relevantes para a Companhia são derivadas da atividade de oferta de acesso ao mercado, atuando como agente intermediário e membro de compensação de seus clientes em transações realizadas na B3 (Brasil Bolsa Balcão).

#### Risco de crédito

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

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

- Risco de contraparte: é a possibilidade de não cumprimento de obrigações relacionadas à liquidação de operações com ativos financeiros, incluindo instrumentos financeiros derivativos.
- Risco país: é a possibilidade de perdas relacionadas ao não cumprimento de obrigações associadas a contraparte ou instrumento mitigador localizados fora do País, incluindo o risco soberano, em que a exposição é assumida perante governo central de jurisdição estrangeira.
- Risco de emissor: potencial perda que pode ocorrer em um título de crédito negociável em função da deterioração creditícia do emissor do título.

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

## **UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### **24. Gerenciamento de riscos--Continuação**

#### Risco de Liquidez

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

A Companhia possui estrutura de Governança robusta, com acompanhamento periódico via Comitê de Gestão de Ativos e Passivos (Alco – Asset and Liabilities Committee), com participação dos membros da Alta Administração, dos indicadores de liquidez, limite mínimo de caixa, monitoramento das linhas de crédito com instituições financeiras em caso de necessidades de utilização de colchão de liquidez, projeções de necessidade de caixa, no gerenciamento dos estoques de ativos de alta liquidez e simulações de cenários adversos.

#### Risco de Mercado e de Tesouraria

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

O risco de mercado na carteira de negociação pode surgir apenas em função de incidentes operacionais de “conta erro” da atividade de oferta de acesso ao mercado, atuando como agente intermediário e membro de compensação de seus clientes em transações realizadas na B3 (Brasil Bolsa Balcão), uma vez que instrumentos financeiros classificados na carteira de negociação não são permitidos.

O risco de tesouraria ocorre nas seguintes situações para a Companhia:

- Taxa de juros: Depósitos, operações compromissadas e LFTs, todos eles instrumentos que compõem a carteira bancária, são indexados a juros flutuantes e, portanto, não são sensíveis a movimentos na estrutura a termo de juros. Todavia, um pico nos prêmios de negociação das LFTs, no caso de uma venda massiva, pode gerar risco de taxas de juros.
- Taxa de câmbio: Em função de exposições cambiais inerentes no balanço, como diferimento de despesas em outras moedas, as quais são imateriais.

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

## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 24. Gerenciamento de riscos--Continuação

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

- Metodologias aplicada na gestão de risco de mercado

#### Valor em Risco (VaR)

O Valor em Risco ou VaR (*Value-at-Risk*) é o padrão utilizado pelo mercado e pela Companhia. Trata-se de uma medida que resume em forma apropriada a exposição ao risco de mercado e representa a máxima perda potencial no valor de mercado que, em condições normais de mercado, pode ocasionar uma determinada posição ou carteira, considerando um grau de certeza (nível de confiança) e um horizonte temporal definidos.

#### Economic Value Sensitivity (EVS)

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

A seguir, o impacto no resultado ou na avaliação do valor da Companhia em decorrência dos choques estabelecidos para dez/22.

Métricas de Risco	Valor (R\$ mil)
VaR	0
EVS	(7.649)

#### IRRBB

O IRRBB, risco de taxa de juros da carteira bancária, é mensurado utilizando a abordagem padronizada para o '*Delta Net Interest Income*' ( $\Delta$ NII), de acordo com a Circular 3.876 do Banco Central do Brasil.

O  $\Delta$ NII é definido como a diferença entre o resultado de intermediação financeira dos instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o resultado de intermediação financeira desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros, e apresentou o seguinte resultado para o Conglomerado Prudencial da Companhia em Dez/22:



## UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 24. Gerenciamento de riscos--Continuação

	Valor
ΔNII	20.092

#### Risco Operacional

É a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Inclui o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, bem como as sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

A Companhia, atendendo às determinações das políticas corporativas e dos órgãos reguladores, bem como visando aprimorar seus controles internos, desenvolveu uma estrutura para gerenciar o Risco Operacional ao qual a instituição está exposta. Essa estrutura tem como objetivo identificar, avaliar, monitorar, controlar e mitigar o risco operacional inerente aos produtos, processos, serviços, atividades e sistemas da Instituição.

As descrições das estruturas desses gerenciamentos estão disponibilizadas no site (<https://www.ubs.com/global/pt/legalinfo2/brazil/risk-control.html>).

O Conglomerado UBS BB está classificado no segmento S4 nos termos da resolução nº 4.553/17 que estabelece a segmentação do conjunto das instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil para fins de aplicação proporcional da regulação prudencial.

## **UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### **25. Outras informações**

Após a estabilização da pandemia e seguindo as medidas de segurança indicadas pelas autoridades de saúde, nossos escritórios se adaptaram ao modelo híbrido de trabalho, com a mesclagem do trabalho remoto (home office) e o trabalho presencial. A administração avalia de forma constante o impacto da pandemia nas operações e na posição patrimonial e financeira da entidade, 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.

Rogério Villas Boas  
Diretor

Juliana Callá  
Contadora CRC 1SP209899/O-7