

Demonstrações Financeiras Consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

31 de dezembro de 2019
com Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações
financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

Demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

31 de dezembro de 2019

Índice

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

Relatório da Administração

Srs. Acionistas:

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial do UBS Brasil Banco de Investimento S.A. ("Banco"), relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

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

Adequação das operações aos objetivos estratégicos do Banco

Desde o início de suas operações no Brasil como Banco de Investimento, em junho de 2013, o Banco trabalha no desenvolvimento e consolidação de suas atividades. As operações realizadas estão em linha com os objetivos estratégicos estabelecidos no plano de negócios entregue ao Banco Central do Brasil, e em conformidade com a Resolução nº 4.122/12.

Atuação da Corretora

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

Gerenciamento de riscos

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

As atividades de controle de riscos são executadas por áreas específicas e independentes, sob a coordenação do Diretor de Riscos do Conglomerado, e segregadas das áreas de negócio e de Auditoria Interna. Há áreas específicas para o controle de cada disciplina de risco (mercado, crédito e operacional e demais riscos relevantes não cobertos na apuração do montante dos ativos ponderados pelo risco). Todos os riscos são discutidos em comitês e fóruns de discussão específicos e a sua integração bem como o controle e a mitigação dos efeitos adversos resultantes das suas interações são materializados através dos relatórios de monitoramento, do Comitê de Controle de Riscos, no qual são abordados todos os tópicos relevantes dos comitês específicos, da Declaração de Appetite aos Riscos e do Programa de Testes de Estresse.

Continuidade de Negócio

A entidade legal foi adquirida pelo Grupo UBS com o intuito de construir a infraestrutura necessária para seu retorno ao Brasil, além do desenvolvimento orgânico do negócio. O UBS AG vem realizando e irá realizar os aportes de capital necessários para a continuidade do desenvolvimento dos negócios.

Ouvidoria

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

Agradecimentos

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

A Administração.



Building a better
working world

São Paulo Corporate Towers
Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1909 – Torre Norte
São Paulo – SP - Brasil
CEP 04543-011

Tel: (5511) 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

Aos Acionistas e aos Administradores do
UBS Brasil Banco de Investimento S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial do UBS Brasil Banco de Investimento S.A. (“Banco”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, 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 consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do UBS Brasil Banco de Investimento S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial do UBS Brasil Banco de Investimento S.A. previstas na Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, para elaboração dessas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial, conforme descrito na nota explicativa nº 2 às referidas demonstrações.

Base para opinião

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

Ênfase - Base de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

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



Outros assuntos

O UBS Brasil Banco de Investimentos S.A e UBS Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A elaborou um conjunto de demonstrações contábeis consolidadas (ou individuais) para fins gerais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria sem modificações, em 29 de janeiro de 2020.

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

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

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

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritas na nota explicativa 2, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do Banco de continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, a não ser que a administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, preparadas pela administração de acordo com os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

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



- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de janeiro de 2020.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Renato Nantes', is written over the printed name and title.

Renato Nantes
Contador CRC 1RJ115529/O-7

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

Balancos patrimoniais consolidados do Conglomerado Prudencial

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	2019	2018
Circulante		529.653	633.886
Disponibilidades	4	2.347	1.325
Aplicações interfinanceiras de liquidez		105.010	52.114
Aplicações no mercado aberto	5	105.010	52.114
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	6	116.222	112.217
Carteira própria		72.404	65.535
Vinculados à prestação de garantias		43.818	46.682
Outros créditos		305.186	466.790
Rendas a receber		-	4
Negociação e intermediação de valores	7	285.739	447.083
Diversos	8	19.447	19.703
Outros valores e bens		888	1.440
Despesas antecipadas		888	1.440
Realizável a longo prazo		187.045	184.636
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	6	152.851	154.934
Vinculados à prestação de garantias		152.851	154.934
Outros créditos		34.194	29.698
Negociação e intermediação de valores	7	-	29
Diversos	8	34.194	29.669
Outros valores e bens		-	4
Despesas antecipadas		-	4
Permanente		2.369	540
Investimentos		-	-
Outros investimentos		130	130
(-) Provisão para perdas		(130)	(130)
Imobilizado de Uso		2.343	494
Outras imobilizações de uso		12.240	9.793
(-) Depreciações acumuladas		(9.897)	(9.299)
Intangível		26	46
Intangível		4.165	4.165
(-) Amortizações acumuladas		(4.139)	(4.119)
Total do Ativo		719.067	819.062

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Balanços patrimoniais consolidados do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

Passivo	Notas	2019	2018
Circulante		360.375	515.381
Outras Obrigações		360.375	515.381
Fiscais e previdenciárias	9	38.518	15.694
Negociação e intermediação de valores	7	287.220	446.376
Diversas	9	34.637	53.311
Exigível a longo prazo		45.771	38.545
Outras Obrigações		45.771	38.545
Diversas	9	45.771	38.545
Patrimônio Líquido	12	312.921	265.136
Capital social		46.200	46.200
Reservas de lucros		14.540	13.167
Ajuste de avaliação patrimonial		(4)	(3)
		60.736	59.364
Participação de não controladores		252.185	205.772
Total do passivo		719.067	819.062

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Demonstrações consolidadas do resultado do Conglomerado Prudencial
Semestre findo em 31 de dezembro de 2019 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	Notas	2º Semestre		
		2019	2019	2018
Receitas de intermediação financeira		10.802	21.566	20.349
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		10.798	21.558	20.343
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		4	8	6
Resultado bruto da intermediação financeira		10.802	21.566	20.349
Outras receitas/despesas operacionais		18.441	59.965	5.104
Receitas de prestação de serviços	14	92.788	212.666	179.189
Despesas de pessoal	15	(29.512)	(61.756)	(70.031)
Outras despesas administrativas	16	(40.018)	(76.957)	(93.548)
Despesas tributárias	17	(9.878)	(22.536)	(19.858)
Outras receitas operacionais	18	8.642	13.635	13.446
Outras despesas operacionais	19	(3.581)	(5.087)	(4.094)
Resultado operacional		29.243	81.531	25.453
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		29.243	81.531	25.453
Imposto de renda e contribuição social	11	(11.707)	(33.737)	(15.734)
Provisão para Imposto de renda corrente		(10.038)	(19.606)	(6.406)
Provisão para Contribuição social corrente		(6.366)	(12.121)	(5.215)
Ativo fiscal diferido		4.697	(2.010)	(4.113)
Lucro Líquido do semestre/exercícios		17.536	47.794	9.719
Atribuível a:				
Instituição Líder		596	1.373	1.260
Não controladores		16.940	46.421	8.459
Lucro líquido do semestre/exercícios		17.536	47.794	9.719

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio líquido do Conglomerado Prudencial
Semestre findo em 31 de dezembro de 2019 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

Nota	Reservas de lucros			Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total controladores	Participação de não controladores	Total
	Capital social	Legal	Especial					
Saldo em 31 de dezembro de 2017	46.200	595	11.312	(10)	-	58.097	197.319	255.416
Ajustes no valor de mercado - TVM	-	-	-	7	-	7	(6)	1
Lucro / (prejuízo) líquido do exercício	-	-	-	-	1.260	1.260	8.459	9.719
Destinações: Reserva legal	-	63	-	-	(63)	-	-	-
Reserva especial de lucros	-	-	1.197	-	(1.197)	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2018	46.200	658	12.509	(3)	-	59.364	205.772	265.136
Ajustes no valor de mercado - TVM	-	-	-	(1)	-	(1)	(8)	(9)
Lucro / (prejuízo) líquido do exercício	-	-	-	-	1.373	1.373	46.421	47.794
Destinações:								
Reserva legal	-	69	-	-	(69)	-	-	-
Dividendos obrigatórios	-	-	326	-	(326)	-	-	-
Reserva especial de lucros	-	-	978	-	(978)	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019	46.200	727	13.813	(4)	-	60.736	252.185	312.921
Saldo em 30 de junho de 2019	46.200	697	13.247	(7)	-	60.137	235.238	295.375
Ajustes no valor de mercado - TVM	-	-	-	3	-	3	7	10
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	596	596	16.940	17.536
Destinações:								
Reserva legal	-	30	-	-	(30)	-	-	-
Dividendos obrigatórios	-	-	141	-	(141)	-	-	-
Reserva especial de lucros	-	-	425	-	(425)	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019	46.200	727	13.813	(4)	-	60.736	252.185	312.921

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa do Conglomerado Prudencial
Semestre findo em 31 de dezembro de 2019 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	Notas	2º Semestre		
		2019	2019	2018
Atividades operacionais				
Lucro líquido no semestre/exercícios		17.536	47.794	9.719
Ajustes que não afetam o caixa				
Atualização de depósito judicial		(633)	(1.273)	(1.159)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(4.697)	2.010	4.113
Provisões para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	10	1.842	5.752	2.349
Atualização de passivos contingentes	10	766	1.474	1.316
Provisões para bônus		10.387	22.022	24.907
Reversão de provisão para bônus		-	(24.907)	(20.955)
Provisão de EOP e DCCP		8.982	10.888	10.888
Reversão de provisão de EOP e DCCP		(1.410)	(7.120)	(7.120)
Ajuste ao valor de mercado - TVM disponível para venda		10	(9)	1
Depreciações e amortizações		316	618	507
Lucro líquido ajustado no semestre/exercícios		33.099	57.249	24.566
Variações em de ativos e passivos				
Títulos e valores mobiliários e derivativos		(7.363)	(1.922)	(42.303)
Outros créditos		115.682	156.371	(259.252)
Outros valores e bens		336	556	(231)
Outras obrigações		(106.295)	(155.889)	262.529
Caixa líquido aplicado/gerado nas atividades operacionais		35.459	56.365	(14.691)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição/baixa de imobilizado		(808)	(2.447)	(60)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(808)	(2.447)	(60)
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa		34.651	53.918	(14.751)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercícios				
		72.706	53.439	68.190
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercícios	4	107.357	107.357	53.439
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa		34.651	53.918	(14.751)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. (“Banco”), é uma sociedade anônima, com sede em São Paulo, e possui como objetivo social a prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes às respectivas carteiras autorizadas, bem como aqueles serviços permitidos aos bancos de investimento, de acordo com as disposições legais e regulamentares aplicáveis, incluindo operações de câmbio, e a participação em outras sociedades, na qualidade de sócio, quotista ou acionista, e exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

A entidade legal foi adquirida pelo Grupo UBS com o intuito de construir a infraestrutura necessária para seu retorno ao Brasil, além do desenvolvimento orgânico do negócio. O UBS AG vem realizando e irá realizar os aportes de capital necessários para a continuidade do desenvolvimento dos negócios.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, sendo que certas operações têm a coparticipação ou a intermediação a UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Corretora”).

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial--
Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras consolidadas

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

A elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, requer que a Administração use julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Os ativos e passivos sujeitos a essas estimativas e premissas referem-se, basicamente, à marcação a mercado de instrumentos financeiros e provisões para contingências, crédito tributário, outras provisões e determinação de vida útil de ativos permanentes. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração do Conglomerado revisa as estimativas e premissas periodicamente.

a) Demonstrações financeiras consolidadas

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

<u>Instituições</u>	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>	<u>PL</u>	<u>Resultado</u>
UBS Brasil Banco de Investimento S.A. - instituição líder	63.906	3.170	60.736	1.373
UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. - participante	655.161	402.976	252.185	46.421
CONGLOMERADO PRUDENCIAL	719.067	406.146	312.921	47.794

No processo de consolidação das demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial foram eliminados saldos das contas de ativo e passivo, as receitas, as despesas e os lucros não realizados entre as empresas. As demonstrações financeiras individuais do UBS Brasil Banco de Investimento S.A. e da UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários foram publicadas em 29 de janeiro de 2020, nos jornais "DOESP" e "Diário de Notícias".

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

A diretoria autorizou a emissão das demonstrações financeiras em 29 de janeiro de 2020.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis

a) Apuração de resultado

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério “*pro rata*” dia para as de natureza financeira.

As receitas e despesas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial. As operações com taxas pré-fixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos.

b) Caixa e equivalentes de caixa

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

c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

Avaliadas pelo custo de aquisição, atualizado pelas rendas auferidas até a data do balanço, deduzidas de provisão de desvalorização, quando aplicável.

d) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.068/01, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme a intenção da Administração, quais sejam:

- Títulos para negociação;
- Títulos disponíveis para venda; e
- Títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos para negociação são apresentados no ativo circulante, independentemente dos respectivos vencimentos e compreendem os títulos adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São avaliados pelo valor de mercado, sendo o resultado dessa valorização ou desvalorização computado ao resultado.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

Os títulos disponíveis para venda representam os títulos que não foram adquiridos para frequente negociação e são utilizados, dentre outros fins, para reserva de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos auferidos segundo as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes são computados ao resultado. Esses títulos são avaliados ao valor de mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização contabilizado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido (deduzidos os efeitos tributários), o qual será transferido para o resultado no momento da sua realização. Os títulos disponíveis para venda são apresentados no ativo circulante em virtude da entidade utilizá-los na sua gestão de caixa.

Os títulos mantidos até o vencimento referem-se aos títulos adquiridos para os quais a Administração tem a intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos. Caso apresentem perdas permanentes, estas são imediatamente computadas no resultado.

e) 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.

f) Demais ativos circulantes e realizáveis a longo prazo

São apresentados pelo valor de realização, incluindo, quando aplicável, as variações monetárias, bem como os rendimentos auferidos até a data do balanço.

g) Permanente

Investimentos - representados, substancialmente, por investimentos em incentivos fiscais e provisionado perda de 100%.

Imobilizado de uso - são registrados pelo custo de aquisição e a depreciação foi calculada pelo método linear segundo parâmetros e taxas estabelecidos pela legislação tributária.

Intangível - são registrados os direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção do Conglomerado ou exercidos com essa finalidade. São representados por softwares, registrados pelo custo de aquisição e amortizados pelo método linear, com base na vida útil estimada e segundo parâmetros e taxas estabelecidos pela legislação tributária, à taxa de 20% a.a.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

h) Passivos circulantes e exigíveis a longo prazo

Demais passivos circulantes e exigíveis a longo prazo: são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data dos balanços.

Provisões: uma provisão é reconhecida no balanço quando as instituições possuem uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado em que é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

i) Impostos e contribuições

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 15% (20% em 2018), após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal. Conforme previsto na emenda constitucional 103/2019, a partir de fevereiro de 2020 a alíquota de contribuição social passará a ser 20%, para os bancos de qualquer espécie.

Os créditos tributários foram constituídos sobre prejuízos fiscais e diferenças temporárias e serão realizados quando da utilização das respectivas provisões. A provisão para imposto de renda foi constituída a alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%. A contribuição social sobre o lucro foi constituída a alíquota de 15%. Os créditos tributários serão compensados dentro do prazo permitido pela Resolução nº 3.355/06 do CMN.

Contribuição ao Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição Social para Financiamento da Seguridade (COFINS): são calculados sobre as receitas do Conglomerado, excluindo as deduções permitidas pela legislação em vigor, às alíquotas de 0,65% e 4%, respectivamente.

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

j) Redução ao valor 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*), o Conglomerado 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.

k) Passivos e ativos contingentes e obrigações legais

O reconhecimento, mensuração e divulgação dos ativos e passivos contingentes, e as obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823/09 do Conselho Monetário Nacional, 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, 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.

Obrigações legais - fiscais e previdenciárias: são registradas na rubrica fiscais e previdenciárias, representadas por exigíveis relativos às obrigações tributárias cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão.

Os depósitos judiciais são mantidos em conta de ativo, atualizados com base na taxa do órgão recebedor dos mesmos, sem dedução das provisões para passivos contingentes e obrigações legais, em atendimento às normas do BACEN.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Disponibilidades		
Depósitos bancários	371	163
Outras reservas livres	1.976	1.162
Aplicações interfinanceiras de liquidez		
Letras Financeiras do Tesouro	100.010	52.114
Letras do Tesouro Nacional	5.000	-
	<u>107.357</u>	<u>53.439</u>

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	<u>Vencimento</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aplicações em operações compromissadas			
Letras Financeiras do Tesouro	Até 90 dias	100.010	52.114
Letras do Tesouro Nacional	Até 90 dias	5.000	-
		<u>105.010</u>	<u>52.114</u>

6. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, os títulos e valores mobiliários foram classificados na categoria de títulos disponíveis para venda e são representados por:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Vencimento</u>	<u>Valor de custo / curva atualizado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor de custo / curva atualizado</u>	<u>Valor de mercado</u>
Carteira própria:					
Letras Financeiras do Tesouro	Acima de 365 dias	72.411	72.404	65.541	65.535
Vinculados à prestação de garantia:					
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	10.752	10.753	14.425	14.425
Letras Financeiras do Tesouro	Acima de 365 dias	152.846	152.851	154.916	154.934
FILCB Multimercado	-	33.065	33.065	32.257	32.257
		<u>269.074</u>	<u>269.073</u>	<u>267.139</u>	<u>267.151</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

6. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos - Continuação

Os títulos públicos foram ajustados a valor de mercado, sendo efetuada a comparação com as taxas divulgadas pela ANBIMA, em contrapartida à conta de ajuste de valor patrimonial, no patrimônio líquido, líquido dos efeitos tributários, perfazendo o montante negativo de R\$ 1 (R\$ 8 em 2018).

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

Não havia operações com instrumentos financeiros derivativos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018.

No exercício não houve reclassificações entre categorias nos títulos e valores mobiliários.

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

7. Outros créditos e outras obrigações - negociação e intermediação de valores

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ativo circulante		
Outros créditos:		
Negociação e intermediação de valores		
Bolsas - depósitos em garantia	200	200
Caixa de registro e liquidação	64.090	-
Devedores conta liquidações pendentes	180.173	415.023
Operações com mercado e ativos financeiros	41.246	31.860
Operações de intermediação de <i>swap</i>	30	-
	<u>285.739</u>	<u>447.083</u>
Ativo realizável a longo prazo		
Outros créditos:		
Negociação e intermediação de valores		
Operações de intermediação de <i>swap</i>	-	29
	<u>-</u>	<u>29</u>
Passivo circulante		
Outras obrigações:		
Negociação e intermediação de valores		
Caixa de registro e liquidação	275	236.754
Comissões e corretagens a pagar	366	2.506
Credores conta liquidação pendente	286.579	207.116
	<u>287.220</u>	<u>446.376</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

8. Outros créditos – diversos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Circulante		
Adiantamentos e antecipações salariais	50	152
Créditos tributários de impostos e contribuições (Nota 11 b)	8.809	10.819
Impostos a compensar	10.212	7.165
Valores a receber de sociedades ligadas (Nota 13)	20	17
Valores a ressarcir	356	1.550
	<u>19.447</u>	<u>19.703</u>
Realizável a longo prazo		
Depósito judicial (Nota 10)	34.194	29.669
	<u>34.194</u>	<u>29.669</u>

9. Outras obrigações

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Circulante		
Fiscais e previdenciárias		
Impostos e contribuições sobre o lucro	26.879	8.753
Impostos e contribuições a recolher	11.637	6.934
Impostos e contribuições diferidos	2	7
	<u>38.518</u>	<u>15.694</u>
Diversas		
Provisão de pagamentos a efetuar		
Despesas de pessoal	30.579	43.220
Outras despesas administrativas	287	434
Outros pagamentos	659	1.330
Valores a pagar a sociedades ligadas (Nota 13)	2.882	7.951
Credores diversos - país		
Contas a pagar - despesas administrativas	230	376
	<u>34.637</u>	<u>53.311</u>
Exigível a longo prazo		
Diversas		
Impostos e contribuições contingentes (Nota 10)	44.296	37.226
Provisão para passivos contingentes (Nota 10)	1.475	1.319
	<u>45.771</u>	<u>38.545</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

10. Passivos e ativos contingentes e obrigações legais

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

	Saldo inicial 31/12/2018	Adições/baixas à provisão	Atualização monetária	Saldo final 31/12/2019	2019	2018
					Depósito judicial (ativo)	Depósito judicial (ativo)
Impostos e contribuições contingentes						
COFINS (1)	9.328	747	406	10.481	11.988	10.755
PIS (2)	1.525	-	47	1.572	-	-
CSLL 9/15% (3)	7.198	4.849	351	12.398	9.183	7.542
CSLL 9/20% (4)	5.164	-	283	5.447	5.470	4.027
IRPJ e CSLL (5)	7.287	-	205	7.492	7.512	7.306
IRPJ e CSLL (6)	6.533	-	182	6.715	-	-
Outros - INSS	191	-	-	191	41	39
	<u>37.226</u>	<u>5.596</u>	<u>1.474</u>	<u>44.296</u>	<u>34.194</u>	<u>29.669</u>
Trabalhista	412	30	-	442	-	-
Cível	907	126	-	1.033	-	-
	<u>1.319</u>	<u>156</u>	<u>-</u>	<u>1.475</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>38.545</u>	<u>5.752</u>	<u>1.474</u>	<u>45.771</u>	<u>34.194</u>	<u>29.669</u>

- (1) COFINS - refere-se à provisão constituída sobre a discussão judicial em decorrência da expansão da base de cálculo da Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS. Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes da Lei 9.718/98 e permitir o recolhimento nos moldes da Lei Complementar 70/91. Em junho de 2013 a Liminar foi cassada e foi efetuado depósito judicial em relação ao tributo em discussão.
- (2) PIS - refere-se à provisão constituída sobre a discussão judicial em decorrência da expansão da base de cálculo da contribuição ao Programa de Integração Social (PIS). Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes da Lei nº 9.701/98 e permitir o recolhimento nos moldes da Lei Complementar nº 07/70. Em agosto de 2017 o tribunal emitiu acórdão dando ganho de causa parcial a PGFN, desta forma, com base nesta decisão, foi realizado o pagamento do tributo.
- (3) CSLL - refere-se à provisão constituída relativa à discussão judicial sobre a majoração da alíquota de 9% para 15% para instituições financeiras a partir de maio de 2008. Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes da Lei 11.727/08 e permitir o recolhimento nos moldes da legislação aplicável às empresas não financeiras. São efetuados depósitos judiciais da parcela do tributo em discussão.
- (4) CSLL - refere-se à provisão constituída relativa à discussão judicial sobre a majoração da alíquota de 9% para 15% para instituições financeiras a partir de maio de 2008 e de 15% para 20% a partir de setembro de 2015. Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes das Leis 13.169/15 e 11.727/08 e permitir o recolhimento nos moldes da legislação aplicável às empresas não financeiras. São efetuados depósitos judiciais da parcela do tributo em discussão.
- (5) IRPJ e CSLL - referem-se à provisão constituída sobre a tributação de imposto de renda e contribuição social referente à atualização patrimonial dos títulos da BM&F, acrescido de juros e multa. Não obstante considerar que a Portaria nº 785/77 e o precedente representado pela Decisão nº 13/97 levam à conclusão de que não é devida a tributação em questão, mas considerando as incertezas acerca do entendimento sobre o assunto pelas autoridades fiscais, a Administração, por unanimidade, fundamentada na opinião de seu assessor jurídico, decidiu pela constituição da provisão contábil em montante equivalente a fazer face ao eventual recolhimento dos tributos. O depósito judicial foi realizado espontaneamente pela Administração.
- (6) IRPJ e CSLL - referem-se à provisão constituída sobre a tributação de imposto de renda e contribuição social referente à atualização patrimonial dos títulos da Bovespa, acrescidos de juros e multa, as quais não foi determinada pela Justiça a realização do depósito judicial.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

10. Passivos e ativos contingentes e obrigações legais-Continuação

Ativos contingentes - no exercício não foram reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 31 de dezembro de 2019, a Conglomerado possui processos classificados pela administração e seus assessores jurídicos como de perda possível e para as quais não foram constituídas provisões:

	<u>Qnt.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Processos administrativos:			
• IRPJ, CSLL, PIS e COFINS sobre desmutualização da antiga Bovespa	2	8.525	14.143
• Demais processos administrativos	9	8.832	6.731
Ações trabalhistas	1	230	518
Ações cíveis	7	581	1.473
		<u>18.168</u>	<u>22.865</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

11. Imposto de renda e contribuição social

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

	2019		2018	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Apuração de imposto de renda e contribuição social - correntes				
Resultado antes da tributação sobre o lucro	81.531	81.531	25.453	25.453
Adições/(exclusões):				
Despesas não dedutíveis	3.270	3.270	2.257	2.257
Provisão contingências PIS e COFINS	747	747	685	685
Provisão de EOP e DCCP	7.652	7.652	10.888	10.888
Reversão de provisão de EOP e DCCP	(7.724)	(7.724)	(7.120)	(7.120)
Provisão para bônus	22.022	22.022	24.907	24.907
Reversão provisão para bônus	(24.907)	(24.907)	(20.955)	(20.955)
Atual. passivos fiscais contingentes	1.474	1.474	1.316	1.316
Provisão/(reversão) trabalhista e cível	156	156	(108)	(108)
Atualização de depósitos judiciais	(1.273)	(1.273)	(1.159)	(1.159)
Lucro real e base de cálculo CSLL	82.948	82.948	36.164	36.164
(-) Compensação de prejuízo fiscal e base negativa IRPJ e CSLL	(2.140)	(2.140)	(10.088)	(10.088)
Base de cálculo do imposto de renda e contribuição social	80.808	80.808	26.076	26.076
Encargos às alíquotas de 15% para IR e 15% para CS	(12.121)	(12.121)	(3.911)	(5.215)
Adicional de 10% de IR	(8.032)	-	(2.560)	-
(-) Incentivos fiscais	547	-	65	-
Total	(19.606)	(12.121)	(6.406)	(5.215)
Apuração de imposto de renda e contribuição social - diferidos				
Créditos tributários constituídos no exercício	5.506	3.303	6.762	4.057
Créditos tributários realizados no exercício	(6.762)	(4.057)	(8.296)	(6.636)
Total dos impostos e contribuições diferidos	(1.256)	(754)	(1.534)	(2.579)

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

11. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Créditos tributários

Composição dos créditos tributários:

	2019		2018	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Apuração de imposto de renda e contribuição social - diferidos				
Base de cálculo:				
Provisão para bônus no exercício	22.022	22.022	24.907	24.907
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL acumulada no exercício	-	-	2.139	2.139
Base de cálculo:	22.022	22.022	27.046	27.046
Encargos às alíquotas de 15% para IR e 15% para CS	3.303	3.303	4.057	4.057
Adicional de 10% de IR	2.203	-	2.705	-
Total	5.506	3.303	6.762	4.057

Os créditos tributários apresentaram no exercício a seguinte movimentação:

	31/12/2018	Constituição	Reversão/utilização	30/12/2019
Provisão para bônus	9.963	8.809	(9.963)	8.809
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	856	-	(856)	-
Total	10.819	8.809	(10.819)	8.809

A previsão de realização dos créditos tributários é a seguinte:

Projeção	2020	Total
Créditos tributários - Provisão para bônus	8.809	8.809
Total	8.809	8.809

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.

O valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa Selic, correspondem a R\$ 8.713 (R\$ 10.590 em 2018).

O Conglomerado possui créditos tributários de IR e CS não contabilizados, decorrentes de diferenças temporárias sobre demandas judiciais no montante de R\$ 17.417 (R\$ 14.632 em 2018).

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

12. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social da controladora de R\$ 46.200 está representado por 46.200 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, subscritas por uma acionista domiciliada no país.

O capital social de não controladores de R\$ 231.889 está representado por 28.962.150 ações nominativas ordinárias, subscritas por uma acionista domiciliada no país.

Reserva de lucros - Reserva Legal

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

Reserva de lucros – Reserva especial

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

Juros sobre capital próprio

Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e 2018 não foram pagos juros sobre capital próprio conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

Dividendos mínimos

Os acionistas terão dividendos mínimos obrigatórios correspondentes a 25% do lucro líquido do exercício, calculados nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades Anônimas. Conforme determina a Resolução BCB nº 4.706/2018, em 31 de dezembro de 2019 foi destacado o valor de R\$ 326 de dividendos obrigatórios não distribuídos na controladora de R\$ 4.493 na de não controladores.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

13. Partes relacionadas

Com base nos critérios estabelecidos na Resolução nº 3.750/09, as transações com partes relacionadas foram efetuadas em condições de mercado, no tocante a encargos e prazos, e são compostas por:

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

	Ativo (passivo)		Receita (despesa)	
	2019	2018	2019	2018
Valores a receber de sociedades ligadas:				
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. (3)	20	17	750	1.075
UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda. (3)	-	-	4.724	4.852
Valores a pagar a sociedades ligadas:				
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. (3)	-	-	(322)	(1.179)
UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda. (3)	(2.882)	(7.951)	(42.183)	(56.850)
UBS AG Stamford (1)	-	-	(65)	(1.573)
Negociação intermediação de valores:				
Devedores conta liquidação pendentes (2)	66.641	1.397	-	-
Comissões e corretagens a pagar (1)	(366)	(2.506)	-	-
Credores conta liquidação pendentes (2)	(42.212)	(37.715)	-	-

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

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

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

- b) Remuneração de pessoal-chave da Administração

Anualmente, quando da realização da Assembleia Geral Ordinária, é fixado o montante global anual de remuneração dos administradores, conforme determina o Estatuto Social do Conglomerado.

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019, as pessoas chaves da Administração foram remuneradas, como segue:

	2019	2018
Remuneração fixa	3.432	1.056
Bônus	5.460	2.608
Encargos sociais	3.094	1.111
Total	11.986	4.775

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

14. Receitas de prestação de serviços

	<u>2º Semestre</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Rendas de assessoria técnica	1.548	6.839	-
Rendas de comissões de colocação de títulos	7.960	34.361	962
Rendas de corretagens de operações em Bolsas	83.163	171.286	178.120
Rendas de serviços diferenciados - pessoa física	116	178	104
Rendas de outros serviços	1	2	3
Total	<u>92.788</u>	<u>212.666</u>	<u>179.189</u>

15. Despesas de pessoal

	<u>2º Semestre</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Despesa de pessoal - benefícios	1.717	3.325	3.453
Despesa de pessoal - encargos sociais	4.437	9.760	10.518
Despesa de pessoal - proventos	11.397	26.209	30.552
Despesa de pessoal - proventos - bônus	11.741	22.022	24.907
Despesa de pessoal - treinamento	9	28	185
Despesa de remuneração de estagiários	211	412	416
Total	<u>29.512</u>	<u>61.756</u>	<u>70.031</u>

16. Outras despesas administrativas

	<u>2º Semestre</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Despesas com aluguel	122	267	303
Despesas com comunicações	3.057	6.656	6.369
Despesas com processamento de dados	2.290	4.382	3.784
Despesas com eventos, promoções e relações públicas	591	1.173	1.298
Despesas com serviços do sistema financeiro	6.056	13.745	13.586
Despesas de serviços de terceiros	295	571	532
Despesas com serviços técnicos especializados	1.332	3.364	4.416
Despesas de viagem	1.092	2.038	2.167
Despesa com depreciação e amortização	316	618	507
Despesas administrativas - <i>Intercompany</i> (*)	23.804	42.570	59.602
Outras despesas	1.063	1.573	984
Total	<u>40.018</u>	<u>76.957</u>	<u>93.548</u>

(*) Despesas administrativas conforme contrato de rateio entre as empresas do Grupo UBS.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

17. Despesas tributárias

	<u>2º Semestre</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Despesas com impostos sobre serviços - ISS	4.639	10.633	8.960
Despesas de contribuição social - COFINS	4.149	9.388	7.995
Despesas de contribuição - PIS	675	1.526	1.299
Outros	415	989	1.604
Total	<u>9.878</u>	<u>22.536</u>	<u>19.858</u>

18. Outras receitas operacionais

	<u>2º Semestre</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Recuperação de encargos e despesas	669	1.709	381
Atualização de depósito judicial	633	1.273	1.159
Reversão de provisão de bônus e DCCP	3.486	4.631	1.528
Recuperação de encargos e despesas - <i>Intercompany</i> (*) (Nota 13)	3.653	5.474	5.927
Reversão de provisão – <i>Intercompany</i> de exerc. anterior	-	-	3.372
Outras	201	548	1.079
Total	<u>8.642</u>	<u>13.635</u>	<u>13.446</u>

(*) Ressarcimento de despesas administrativas conforme contrato de rateio entre as empresas do Grupo UBS.

19. Outras despesas operacionais

	<u>2º Semestre</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Despesa com atualização monetária de passivos	766	1.474	1.316
Despesas de provisão processos judiciais - civil e trabalhista	19	156	133
Juros e multas sobre impostos	10	89	72
Despesas dedutíveis - IPO Mar Aberto	1.260	1.260	-
Despesas indedutíveis - Projeto Seguridade	1.224	1.224	-
Outras	302	884	2.573
Total	<u>3.581</u>	<u>5.087</u>	<u>4.094</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

20. Benefícios a empregados

i) Remuneração variável por desempenho

O Conglomerado, através da não controlada 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 através de forma 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, pois 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 superior a USD 300 mil anuais. Em linhas gerais, a alocação entre os instrumentos e prazos de vencimento deste programa de remuneração do UBS segue a seguinte forma:

Credito em conta: 70% do valor devido (à vista)

Equity Ownership Plan – EOP: 9% do valor devido (2 anos)

Equity Ownership Plan – EOP: 9% do valor devido (3 anos)

Deferred Cash Compensation Plan - DCCP: 12% do valor devido (5 anos)

Em 31 de dezembro de 2019 a provisão representa R\$ 13.771 (R\$ 18.947 em 2018), que contempla parcialmente a conta “Provisão de pagamentos a efetuar – Despesas de pessoal”.

ii) Previdência complementar

O Conglomerado, através da não controlada Corretora, 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 Corretora no exercício foi de R\$ 1.119 (R\$ 1.226 em 2018) e estão apresentadas em despesas de pessoal. O plano de previdência é administrado pela Mapfre Seguros S.A..

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

21. Gerenciamento de riscos e de capital

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

As atividades de controle de riscos são executadas por áreas específicas e independentes, sob a coordenação do Diretor de Riscos do Conglomerado, e segregadas das áreas de negócio e de Auditoria Interna. Há áreas específicas para o controle de cada disciplina de risco (mercado, crédito e operacional e demais riscos relevantes não cobertos na apuração do montante dos ativos ponderados pelo risco). Todos os riscos são discutidos em comitês e fóruns de discussão específicos e a sua integração bem como o controle e a mitigação dos efeitos adversos resultantes das suas interações são materializados através dos relatórios de monitoramento, do Comitê de Controle de Riscos, no qual são abordados todos os tópicos relevantes dos comitês específicos, da Declaração de Apetite aos Riscos e do Programa de Testes de Estresse.

A Conglomerado UBS aderiu à estrutura de gerenciamentos de riscos e de capital em atendimento às Resoluções nº 3.380/06, nº 3.464/07, nº 3.988/11, nº 4.090/12 e nº 4.557/17 do CMN e alterações posteriores. As descrições dessas estruturas de gerenciamentos estão disponibilizadas no site da Instituição Líder (<https://www.ubs.com/global/pt/legalinfo2/brazil/risk-control.html>).

O Conglomerado UBS 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.

22. Limites operacionais

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Patrimônio de Referência níveis I e II	312.895	264.234
Risco de crédito	2.594	3.076
Risco de mercado	19	-
Risco operacional	27.739	24.004
Patrimônio de Referência Exigido (PRE)	30.352	27.080
Margem sobre o Patrimônio de Referência Requerido	282.543	237.154
Ativo ponderado pelo risco (PRE/Fator F)	379.407	313.967
Índice de Basileia	82,47%	84,16%

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

23. Outras informações

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o Conglomerado, não possuía recursos de terceiros administrados de particulares, fundos e clubes de investimentos.

Bruno Costa Barino
Diretor

Rafael Granja Furlanetto
Contador CRC 1RJ115472/O-2