

Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas

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

31 de dezembro de 2023
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 2023

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 2023.

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>).

Aquisição Credit Suisse

Após as discussões iniciadas conjuntamente pelo Departamento Federal Suíço de Finanças, Autoridade de Supervisão do Mercado Financeiro Suíço e o Banco Nacional Suíço, o UBS Group AG e o Credit Suisse Group AG celebraram um acordo de fusão em 19 de março de 2023 que previa a aquisição do Credit Suisse Group AG pelo UBS Group AG. Em 12 de Junho de 2023 o UBS Group AG completou a aquisição do Credit Suisse Group AG e as subsidiárias do Credit Suisse Group AG se tornaram subsidiárias do UBS Group AG.

Em 07 de Julho de 2023 o Banco Central do Brasil aprovou a alteração no grupo de controle do Conglomerado Financeiro Credit Suisse no Brasil, composto por Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. e de suas controladas Banco Credit Suisse (Brasil) S.A., Credit Suisse (Brasil) S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários e Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora de Valores S.A., para o controlador final UBS Group AG, com sede em Zurique, Suíça. Ainda, conforme aprovação do Banco Central, serão mantidos segregados o Conglomerado Financeiro Credit Suisse tendo o Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. como instituição líder, e o Conglomerado Financeiro UBS, tendo o UBS Brasil Banco de Investimento S.A. como instituição líder.

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.



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 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 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

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 2023, o desempenho 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”. 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 obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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.
- Obtemos 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 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, 1º de março de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-034519/O

Emerson Morelli
Contador SP-249401/O

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

Balancos patrimoniais individuais e consolidados
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	Individual		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	988	16.882	327.858	305.212
Instrumentos financeiros	5	1.697	7.965	141.117	243.001
Rendas a receber	6	41.114	11.057	41.250	11.057
Negociação e intermediação de valores	7	-	-	267.365	278.602
Impostos a compensar	8	7.979	5.418	32.530	41.338
Outros ativos	9	49.656	42.519	16.465	24.580
Não circulante					
Instrumentos financeiros	5	107.502	74.606	378.519	220.268
Depósitos judiciais	10	24	11	48.595	41.781
Ativo fiscal diferido	15. b	114.570	108.527	187.298	185.605
Outros ativos	9	119	210	-	413
Investimentos	11	647.863	600.111	-	-
Imobilizado de uso	12	66.981	73.223	88.489	99.979
Intangível	12	656.376	715.002	677.587	737.320
Total do ativo		1.694.869	1.655.531	2.207.073	2.189.156
Passivo					
Circulante					
Recursos disponíveis de cliente	13	-	-	2.892	1.703
Negociação e intermediação de valores	7	-	10.891	265.596	286.108
Outros passivos	14	193.672	175.443	383.702	384.616
Não circulante					
Provisões de passivos contingentes	10	366	343	54.052	47.875
Patrimônio líquido					
Capital social	16	1.500.831	1.468.854	1.500.831	1.468.854
Outros resultados abrangentes		1.425.605	1.425.605	1.425.605	1.425.605
Reservas de lucros		(63.630)	(53.659)	(63.630)	(53.659)
		138.856	96.908	138.856	96.908
Total do passivo e patrimônio líquido		1.694.869	1.655.531	2.207.073	2.189.156

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 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Notas	Individual		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receitas bruta de prestação de serviços	18	100.795	82.466	796.737	755.571
Impostos e contribuições sobre serviços	19	(8.177)	(8.020)	(79.890)	(76.208)
Receitas líquidas de serviços		92.618	74.446	716.847	679.363
Receitas (despesas) operacionais					
Administrativas e gerais					
Pessoal e encargos	20	(234.716)	(205.273)	(410.290)	(387.631)
Aluguéis		(155)	(240)	(473)	(881)
Comunicações		(1.125)	(865)	(14.245)	(13.038)
Processamento de dados		(16.230)	(14.621)	(25.367)	(23.200)
Serviços do sistema financeiro		(17)	(492)	(182.554)	(162.351)
Serviços técnicos especializados		(11.367)	(8.523)	(16.297)	(13.932)
Depreciação e amortização	12	(78.926)	(74.156)	(86.221)	(81.222)
Tributárias		(1.442)	(1.902)	(4.151)	(7.735)
<i>Intercompany</i>	17	218.298	204.537	55.242	39.919
Diversas	21	(18.210)	(14.322)	(26.038)	(23.683)
Outras receitas/(despesas)	22	12.967	(1.033)	19.270	8.790
Resultado de participações em controladas	11. b	90.164	62.642	-	-
Despesas de provisões		(23)	39	(3.252)	(4.072)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		51.836	20.237	22.471	10.326
Resultado financeiro		9.779	8.029	83.387	69.456
Resultado antes dos tributos e participações		61.615	28.266	105.858	79.783
Tributos sobre o lucro	15	6.043	16.205	(38.200)	(35.312)
Corrente		-	-	(49.965)	(60.536)
Diferido		6.043	16.205	11.765	25.224
Lucro líquido dos exercícios		67.658	44.471	67.658	44.471
Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores				67.658	44.471
Lucro líquido/prejuízo por ação - Básico e diluído					
Ordinárias				0,01	0,01
Quantidade de ações em circulação - básica					
Ordinárias				3.909.271.036	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 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Individual		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro líquido dos exercícios	67.658	44.471	67.658	44.471
Ativos financeiros disponíveis para venda	539	(444)	539	(444)
Incorporação reversa controlada	(10.072)	(10.072)	(10.072)	(10.072)
Ajuste variação cambial investimentos no exterior	(255)	7.135	(255)	7.135
Efeito tributário	(183)	151	(183)	151
Total do resultado abrangente dos exercícios	57.687	41.241	57.687	41.241

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 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	Reservas de lucros				Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Participação atribuível aos controladores
		Capital social	Legal	Investimento	Estatutária			
Saldo em 31 de dezembro de 2021		<u>1.425.605</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		-	-	-	-	-	(10.562)	(10.562)
Reserva estatutária		-	-	-	31.685	-	(31.685)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	16	<u>1.425.605</u>	<u>5.374</u>	<u>59.849</u>	<u>31.685</u>	<u>(53.659)</u>	<u>-</u>	<u>1.468.854</u>
Incorporação reversa controlada		-	-	-	-	(10.072)	-	(10.072)
Ajuste variação cambial investimentos no exterior		-	-	-	-	(255)	-	(255)
Ajustes no valor de mercado - TVM		-	-	-	-	356	-	356
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	67.658	67.658
Destinações:								
Reserva legal		-	3.383	-	-	-	(3.383)	-
Dividendos		-	-	-	-	-	(25.710)	(25.710)
Reserva estatutária		-	-	(59.849)	98.414	-	(38.565)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	16	<u>1.425.605</u>	<u>8.757</u>	<u>-</u>	<u>130.099</u>	<u>(63.630)</u>	<u>-</u>	<u>1.500.831</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 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Atividades operacionais	Notas	Individual		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Lucro líquido dos exercícios		67.658	44.471	67.658	44.471
Ajustes que não afetam o caixa					
Atualização de depósito judicial		(1)	-	(3.784)	(3.499)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(6.043)	(16.205)	(1.693)	(15.152)
Provisões para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	10	23	(39)	2.455	4.072
Atualização de passivos contingentes	10	-	-	3.722	3.415
Provisões/(reversões) para bônus		24.897	(19.408)	32.633	(16.453)
Incorporação reversa controlada		(10.072)	(10.072)	(10.072)	(10.072)
Ajuste de avaliação patrimonial	11.b	10.327	2.937	-	-
Ajuste variação cambial investimentos no exterior		(255)	7.135	(255)	7.135
Resultado de participações em controladas	11.b	(90.164)	(62.642)	-	-
Reversão de provisão operacional		-	-	(12.269)	-
Depreciações e amortizações	12	78.926	74.156	86.221	81.222
Lucro líquido ajustado no exercício		75.296	20.333	164.616	95.139
Variação em ativos e passivos					
Instrumentos financeiros		(26.607)	18.654	(56.011)	(37.371)
Rendas a receber		(30.057)	(4.596)	(30.193)	(345)
Negociação e intermediação de valores		(10.891)	448	(9.275)	(955)
Impostos a compensar		(2.561)	5.260	8.808	16.524
Outros ativos		(7.046)	(4.710)	8.528	8.141
Depósitos judiciais		(12)	(1)	(3.030)	(1.895)
Recursos disponíveis de cliente		-	-	1.189	(3.719)
Outros passivos		(21.816)	7.918	(36.426)	(54.905)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais		(23.694)	43.306	48.206	20.614
Atividades de investimentos					
(Aquisição)/baixa de imobilizado	12	(14.058)	(24.717)	(14.998)	(26.952)
(Aquisição)/baixa de intangível	12	-	(1.824)	-	(1.824)
Investimentos em coligadas e controladas		-	(34.450)	-	-
Dividendos distribuídos recebidos		32.420	33.021	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		18.362	(27.970)	(14.998)	(28.776)
Atividades de financiamento					
Dividendos pagos		(10.562)	-	(10.562)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(10.562)	-	(10.562)	-
Aumento/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa		(15.894)	15.336	22.646	(8.162)
Caixa e equivalentes de caixa no início dos exercícios		16.882	1.546	305.212	313.374
Caixa e equivalentes de caixa no final dos exercícios	4	988	16.882	327.858	305.212
Aumento/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa		(15.894)	15.336	22.646	(8.162)

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 2023 e 2022
(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.

Aquisição Credit Suisse

Após as discussões iniciadas conjuntamente pelo Departamento Federal Suíço de Finanças, Autoridade de Supervisão do Mercado Financeiro Suíço e o Banco Nacional Suíço, o UBS Group AG e o Credit Suisse Group AG celebraram um acordo de fusão em 19 de março de 2023 que previa a aquisição do Credit Suisse Group AG pelo UBS Group AG.

Em 12 de Junho de 2023 o UBS Group AG completou a aquisição do Credit Suisse Group AG e as subsidiárias do Credit Suisse Group AG se tornaram subsidiárias do UBS Group AG.

Em 07 de Julho de 2023 o Banco Central do Brasil aprovou a alteração no grupo de controle do Conglomerado Financeiro Credit Suisse no Brasil, composto por Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. e de suas controladas Banco Credit Suisse (Brasil) S.A., Credit Suisse (Brasil) S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários e Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora de Valores S.A., para o controlador final UBS Group AG, com sede em Zurique, Suíça.

Ainda, conforme aprovação do Banco Central, serão mantidos segregados o Conglomerado Financeiro Credit Suisse tendo o Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. como instituição líder, e o Conglomerado Financeiro UBS, tendo o UBS Brasil Banco de Investimento S.A. como instituição líder.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

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 01 de março de 2024.

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".

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

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

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

Base de consolidação:

	País	Setor	% de participação	
			2023	2022
Controladas Diretas				
UBS BB Holding Financeira S.A.	Brasil	Holding financeira	100,00%	100,00%
UBS BB Argentina S.A.U	Argentina	Consultoria Financeira	100,00%	100,00%
Controladas Indiretas			2023	2022
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%

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:

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

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

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 fiscais, trabalhistas e cíveis

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

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 realizou a adoção deste pronunciamento no exercício de 2021.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Políticas contábeis materiais

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 reconhecidas pelo valor justo na data 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:

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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

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.

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 2023 e 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

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 outros 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 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

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.

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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

- **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, 15% para a Corretora e 20% para o Banco, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

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) Provisões, 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:

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

Ativos contingentes: 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.

Provisões: 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.

l) 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	
	2023	2022	2023	2022
Disponibilidades				
Caixa	4	1	4	1
Depósitos bancários	984	16.881	6.495	37.793
Outras reservas livres	-	-	1.706	1.593
Operações compromissadas vencíveis até 90 dias				
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	100.039	100.042
Letras do Tesouro Nacional	-	-	219.614	165.783
	988	16.882	327.858	305.212

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

5. Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os instrumentos financeiros estão representados abaixo:

		Individual			
		2023		2022	
	Vencimento	Custo	Valor justo - Nível 1	Custo	Valor justo - Nível 1
Circulante					
Carteira própria:					
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	1.697	1.697	7.965	7.965
Letras Financeiras do Tesouro	+ de 365 dias	107.508	107.502	74.641	74.606
		<u>109.205</u>	<u>109.199</u>	<u>82.606</u>	<u>82.571</u>
		Consolidado			
		2023		2022	
	Vencimento	Custo	Valor justo - Nível 1	Custo	Valor justo - Nível 1
Circulante					
Carteira própria:					
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	31.638	31.635	7.965	7.965
Letras Financeiras do Tesouro	+ de 365 dias	110.985	110.981	114.911	114.878
Vinculados à prestação de garantia:					
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	58.371	58.363	190.185	189.853
FILCB Multimercado	-	45.214	45.214	39.934	39.934
Não circulante					
Vinculados à prestação de garantia:					
Letras Financeiras do Tesouro	Acima de 365 dias	267.474	267.538	105.566	105.390
Certificado de Depósito Interfinanceiro (1)	Até 365 dias	5.905	5.905	5.249	5.249
		<u>519.587</u>	<u>519.636</u>	<u>463.810</u>	<u>463.269</u>

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 avaliação 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.

Não havia operações com instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

5. Instrumentos financeiros--Continuação

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	
	2023	2022	2023	2022
Comissões e corretagens – Vencível até 120 dias	-	-	136	-
Consultoria econômica - Vencível até 120 dias	41.114	11.057	41.114	11.057
	<u>41.114</u>	<u>11.057</u>	<u>41.250</u>	<u>11.057</u>

7. Negociação e intermediação de valores

	Individual		Consolidado	
	Valor justo		Valor justo	
	2023	2022	2023	2022
Ativo				
Caixa de registro e liquidação	-	-	24.392	-
Devedores conta liquidações pendentes	-	-	242.973	278.597
Operações com mercado e ativos financeiros	-	-	-	5
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>267.365</u>	<u>278.602</u>
Passivo				
Caixa de registro e liquidação	-	-	-	109.496
Comissões e corretagens a pagar	-	10.891	1.459	11.766
Credores conta liquidação pendente	-	-	233.106	112.429
Operações com mercado e ativos financeiros	-	-	31.031	52.417
	<u>-</u>	<u>10.891</u>	<u>265.596</u>	<u>286.108</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

8. Impostos a compensar

	Individual		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Circulante				
Antecipações de Imposto de renda da pessoa jurídica	4.224	1.410	18.762	21.381
Antecipações de contribuição social sobre o lucro líquido	814	148	7.163	9.374
Outros impostos a compensar	2.941	3.860	6.605	10.583
	<u>7.979</u>	<u>5.418</u>	<u>32.530</u>	<u>41.338</u>

9. Outros ativos

	Individual		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Circulante				
Sociais e estatutárias	-	473	-	-
Antecipações salariais	191	262	644	486
Valores a receber de sociedades ligadas (Nota 17)	49.133	41.697	14.232	9.242
Valores a ressarcir	-	5	161	14.184
Despesas antecipadas	332	82	1.296	668
Não circulante				
Créditos tributários de ajustes a mercado	2	12	3	215
Despesas antecipadas	117	198	129	198
	<u>49.775</u>	<u>42.729</u>	<u>16.465</u>	<u>24.993</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

10. Depósitos judiciais, provisões, passivos e ativos contingentes

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

Individual						
	Saldo inicial 31/12/2022	Adições/baixas à provisão	Atualização monetária	Saldo final 31/12/2023	2023 Depósito judicial (ativo)	2022 Depósito judicial (ativo)
Trabalhista	343	23	-	366	24	11
Total	343	23	-	366	24	11
Consolidado						
	Saldo inicial 31/12/2022	Adições/baixas à provisão	Atualização monetária	Saldo final 31/12/2023	2023 Depósito judicial (ativo)	2022 Depósito judicial (ativo)
Impostos e contribuições contingentes						
COFINS (1)	16.578	2.924	1.599	21.101	22.794	18.022
PIS (2)	1.717	-	101	1.818	3.866	3.484
CSLL 9/15% (3)	5.825	-	609	6.434	6.371	5.765
CSLL 9/20% (4)	6.190	-	593	6.783	6.904	6.303
IRPJ e CSLL (5)	8.118	-	435	8.553	8.578	8.141
IRPJ e CSLL (6)	7.270	-	385	7.655	-	-
	<u>45.698</u>	<u>2.924</u>	<u>3.722</u>	<u>52.344</u>	<u>48.513</u>	<u>41.715</u>
Trabalhista (7)	2.177	(1.245)	-	932	82	66
Cível (8)	-	776	-	776	-	-
	<u>2.177</u>	<u>(469)</u>	<u>-</u>	<u>1.708</u>	<u>82</u>	<u>66</u>
Total	47.875	2.455	3.722	54.052	48.595	41.781

- (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 2023 e 2022
(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 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.
- (8) Trata-se de ação ordinária de indenização cível ajuizada contra a Link S/A CCTVM decorrente do curso regular das operações, em que se discute o pagamento de danos materiais e morais. Atualmente, o processo encontra-se em fase recursal, e, paralelamente, de cumprimento de sentença.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

10. Depósitos judiciais e passivos contingentes--Continuação

Passivos contingentes

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.	2023	2022	Quant.	2023	2022
Processos judiciais e administrativos tributários classificados como possíveis e sem provisão	-	-	-	7	5.997	18.785
Ações trabalhistas	-	314	-	2	540	18.485
Ações cíveis	-	-	-	7	1.627	1.657
		<u>314</u>	<u>-</u>		<u>8.164</u>	<u>38.927</u>

11. Investimentos

a) Investimentos em coligadas e controladas

	UBS BB Holding Financeira S.A.		UBS BB Argentina S.A.U	
	2023	2022	2023	2022
Capital social	427.714	427.714	7.003	34.534
Patrimônio Líquido ajustado	644.161	593.832	3.702	6.279
Resultado do exercício	92.484	92.418	(2.320)	(29.776)
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	92.484	92.418	(2.320)	(29.776)
Participação na investida	<u>644.161</u>	<u>593.832</u>	<u>3.702</u>	<u>6.279</u>

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 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

11. Investimentos--Continuação

b) Movimentação do saldo de investimentos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo anterior	600.111	539.233
Aumento de capital	-	34.450
Equivalência patrimonial	90.164	62.642
Ajuste de avaliação patrimonial	(10.327)	(2.937)
Equivalência patrimonial – MTM de TVM na investida	335	(256)
Dividendos Recebidos	(32.420)	(33.021)
Saldo atual	<u>647.863</u>	<u>600.111</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>	
Saldos em 31/12/2022	6.826	6.128	448	329	22.214	37.278	73.223
Aquisições	3.640	175	356	-	5.576	4.651	14.398
Baixas	-	-	(1)	-	(339)	-	(340)
Depreciações	-	(1.581)	(123)	(102)	(6.223)	(12.271)	(20.300)
Saldos em 31/12/2023	<u>10.466</u>	<u>4.722</u>	<u>680</u>	<u>227</u>	<u>21.228</u>	<u>29.658</u>	<u>66.981</u>
Custo	10.466	36.245	6.802	659	48.054	62.056	164.282
Depreciação acumulada	-	(31.523)	(6.122)	(432)	(26.826)	(32.398)	(97.301)
	<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>
Saldos em 31/12/2022	6.826	20.517	3.598	3.175	28.585	37.278	99.979
Aquisições	3.640	175	356	-	6.516	4.651	15.338
Baixas	-	-	(1)	-	(339)	-	(340)
Depreciações	-	(3.425)	(523)	(836)	(9.433)	(12.271)	(26.488)
Saldos em 31/12/2023	<u>10.466</u>	<u>17.267</u>	<u>3.430</u>	<u>2.339</u>	<u>25.329</u>	<u>29.658</u>	<u>88.489</u>
Custo	10.466	54.688	10.812	4.328	73.894	62.056	216.244
Depreciação acumulada	-	(37.421)	(7.382)	(1.989)	(48.565)	(32.398)	(127.755)

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

12. Imobilizado de uso e intangível--Continuação

b) Intangível

	Individual		
	Instrumento de outorga	outros ativos intangíveis - Software	Total
Saldos em 31/12/2022	705.267	9.735	715.002
Amortizações	(55.315)	(3.311)	(58.626)
Saldos em 31/12/2023	649.952	6.424	656.376
Custo (i)	829.726	18.981	848.707
Amortização acumulada (ii)	(179.774)	(12.557)	(192.331)

	Consolidado				Total
	Instrumento de outorga	Lista de clientes	Sistema de processamento de dados	outros ativos intangíveis - Software	
Saldos em 31/12/2022	705.267	21.578	740	9.735	737.320
Amortizações	(55.315)	(1.070)	(37)	(3.311)	(59.733)
Saldos em 31/12/2023	649.952	20.508	703	6.424	677.587
Custo (i)	829.726	32.100	1.100	23.146	886.072
Amortização acumulada (ii)	(179.774)	(11.592)	(397)	(16.722)	(208.485)

(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 5.008/22, 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 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

14. Outros passivos

	Individual		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Circulante				
Sociais e estatutárias	25.710	10.562	25.710	10.562
Fiscais e previdenciárias				
Impostos e contribuições sobre o lucro	-	-	51.120	60.536
Impostos e contribuições a recolher	37.966	35.322	81.246	68.067
Diversas				
Obrig. Aquisição de bens e direitos	-	-	5.905	5.249
Provisão de pagamentos a efetuar				
Despesas de pessoal	93.740	84.533	180.475	164.760
Outras despesas administrativas	-	122	152	874
Outros pagamentos	-	-	863	28.521
Valores a pagar a sociedades ligadas (Nota 17)	33	-	817	37
Credores diversos - país				
Contas a pagar - despesas administrativas	36.223	44.904	37.297	46.009
Não circulante				
Fiscais e previdenciárias				
Impostos e contribuições diferidos	-	-	117	1
	193.672	175.443	383.702	384.616

15. Imposto de renda e contribuição social

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

	Individual		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Correntes				
Resultado Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	61.615	28.266	105.858	79.783
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	(20.925)	(9.610)	(45.119)	(47.023)
Não tributável/não dedutível:				
Resultado de participações em controladas	30.656	21.298	-	-
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	(4.639)	(8.667)	(4.630)	(8.664)
Despesas Indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	(5.092)	(3.021)	(1.106)	(5.985)
Incentivos fiscais	-	-	890	1.136
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	(49.965)	(60.536)
Ativo fiscal diferido				
Constituídos no exercício	30.988	40.777	83.585	88.683
Realizados no exercício	(24.945)	(24.572)	(71.820)	(63.459)
Receitas de tributos diferidos	6.043	16.205	11.765	25.224

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

15. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Créditos tributários

Composição dos créditos tributários:

	Individual		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Apuração de imposto de renda e contribuição social - diferidos				
Base de cálculo:				
Provisão para bônus no exercício	81.092	73.368	207.940	190.556
Ágio - incorporação reversa	-	-	37.769	62.948
Passivos contingentes	-	-	15.763	12.558
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	253.175	243.815	253.175	243.815
Outras provisões	2.705	2.015	4.144	2.015
Base de cálculo:	336.972	319.198	518.791	511.892
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	114.570	108.527	187.298	185.605
Total	114.570	108.527	187.298	185.605

Os créditos tributários apresentaram no exercício a seguinte movimentação:

	Individual			
	31/12/2022	Constituição	Reversão/utilização	31/12/2023
Provisão para bônus no exercício	24.945	27.571	(24.945)	27.571
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	82.897	3.182	-	86.079
Outras provisões	685	235	-	920
Total	108.527	30.988	(24.945)	114.570
	Consolidado			
	31/12/2022	Constituição	Reversão/utilização	31/12/2023
Provisão para bônus no exercício	71.820	78.311	(71.820)	78.311
Ágio - incorporação reversa	25.179	-	(10.072)	15.107
Passivos contingentes	5.025	1.281	-	6.306
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	82.897	3.182	-	86.079
Outras provisões	684	811	-	1.495
Total	185.605	83.585	(81.892)	187.298

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

15. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

A previsão de realização dos créditos tributários é a seguinte:

Individual								
Projeção	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	Total
Provisão para bônus no exercício	27.571	-	-	-	-	-	-	27.571
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	-	5.425	6.602	12.644	17.605	28.761	15.042	86.079
Outras provisões	920	-	-	-	-	-	-	920
Total	28.491	5.425	6.602	12.644	17.605	28.761	15.042	114.570

Consolidado								
Projeção	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	Total
Provisão para bônus no exercício	78.311	-	-	-	-	-	-	78.311
Ágio - incorporação reversa	10.072	5.035	-	-	-	-	-	15.107
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	-	5.425	6.602	12.644	17.605	28.761	15.042	86.079
Passivos contingentes	3.153	3.153	-	-	-	-	-	6.306
Outras provisões	1.495	-	-	-	-	-	-	1.495
Total	93.031	13.613	6.602	12.644	17.605	28.761	15.042	187.298

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 2023, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa Selic, correspondem a R\$ 92.221 e R\$ 154.892 no consolidado (R\$ 83.207 em 31 de dezembro em 2022 e R\$ 148.993 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 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

16. Patrimônio líquido

Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 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:

	2023 e 2022
Acionistas	Ações
UBS AG (Suíça)	1.955.026.446
BB - BANCO DE INVESTIMENTO S.A. (Brasil)	1.954.244.590
	3.909.271.036

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 2023 foram provisionados o valor de R\$ 25.710 (R\$ 10.562 em 2022) de dividendos.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(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)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Valores a receber de sociedades ligadas (1):								
UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores mobiliários S.A.	36.087	32.704	178.957	173.311	-	-	-	-
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.	13.046	8.993	52.400	42.508	13.399	9.242	55.242	39.919
UBS AG Stamford	-	-	-	-	833	-	5.233	-
Valores a pagar a sociedades ligadas (1):								
UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores mobiliários S.A.	-	-	(12.790)	(7.207)	-	-	-	-
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.	-	-	(23)	(4.075)	(817)	(37)	-	-
UBS Brasil Banco de Investimento S.A.	(30)	-	(243)	-	-	-	-	-
UBS BB Holding Financeira S.A.	(3)	-	(3)	-	-	-	-	-
UBS AG Stamford	-	-	-	-	-	-	-	-
Negociação intermediação de valores:								
Comissões e corretagens a pagar (1)	-	(10.891)	-	-	(1.459)	(11.766)	(173.094)	(152.445)
Devedores conta liquidação pendentes (2)	-	-	-	-	22.484	57.461	-	-
Credores conta liquidação pendentes (2)	-	-	-	-	(161.692)	(45.630)	-	-

(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 2023 e 2022, as pessoas chave da Administração foram remuneradas, como segue:

	Individual		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Remuneração fixa	1.045	3.822	13.629	19.881
Bônus	1.402	4.424	22.323	35.999
Encargos sociais	855	2.934	12.470	19.271
Total	3.302	11.180	48.422	75.151

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

18. Receitas bruta de prestação de serviços

	Individual		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Rendas de assessoria técnica	100.795	82.466	243.571	209.108
Rendas de comissões de colocação de títulos	-	-	341.223	333.192
Rendas de corretagens de operações em Bolsas	-	-	205.249	211.034
Rendas de serviços diferenciados - pessoa física	-	-	6.694	2.237
Total	100.795	82.466	796.737	755.571

19. Impostos e contribuições sobre serviços

	Individual		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas de contribuição social – COFINS	2.597	3.192	33.838	32.786
Despesas de contribuição - PIS	540	673	5.617	5.482
Despesas de tributos municipais – ISS	5.040	4.155	40.435	37.755
Demais tributos	-	-	-	185
Total	8.177	8.020	79.890	76.208

20. Pessoal e encargos

	Individual		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesa de pessoal - proventos - bônus	77.511	73.959	159.182	153.449
Despesa de pessoal - proventos	103.117	86.016	163.495	137.164
Despesa de pessoal - encargos sociais	40.234	32.759	63.693	52.257
Despesa de pessoal - benefícios	12.371	11.335	19.924	17.812
Despesa de remuneração de estagiários	1.222	1.032	2.000	1.726
Despesa de pessoal - treinamento	261	172	540	214
Despesas de proventos e encargos - UBS BB Argentina	-	-	1.456	25.009
Total	234.716	205.273	410.290	387.631

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

21. Despesas diversas

	Individual		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas com condomínio	3.344	2.696	3.344	2.696
Despesas manutenção e conservação	2.192	1.836	2.219	1.990
Despesas com eventos, promoções e relações públicas	2.072	1.424	3.929	2.480
Despesas de publicações, publicidade e propaganda	592	124	592	124
Despesas de serviços de vigilância e segurança	808	837	808	837
Despesas com transporte	215	229	215	229
Despesas de viagem	2.366	1.500	5.555	4.185
Despesas de material	987	641	987	641
Outras despesas	5.634	5.035	8.389	10.501
Total	18.210	14.322	26.038	23.683

22. Outras receitas/(despesas)

	Individual		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Recuperação de encargos e despesas	816	597	1.864	2.444
Atualização de depósito judicial	1	-	3.784	3.499
Varição monetária e cambial ativa	4.503	4.257	7.888	7.981
Reversão de provisão operacional	12.269	-	12.269	-
Outras receitas	-	479	773	5.097
Varição monetária e cambial passiva	(2.285)	(3.384)	(4.197)	(6.642)
Juros sobre contrato de arrendamento	(2.303)	(2.525)	(2.303)	(2.525)
Atualização de obrigações por aquisição de bens e direitos	-	-	(661)	(940)
Outras despesas	(34)	(457)	(147)	(124)
Total	12.967	(1.033)	19.270	8.790

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(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, dessa forma o passivo incorrido é mensurado por meio de seu valor justo na data de aquisição 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, desta forma, 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 2023 a provisão representa R\$ 108.832 (R\$ 83.935 em 2022) para a individual e R\$ 213.705 (R\$ 181.072 em 2022) 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\$ 3.576 (R\$ 3.201 em 2022) para a individual e R\$ 5.939 (R\$ 5.300 em 2022) para o consolidado e estão apresentadas em despesas de pessoal. O plano de previdência foi administrado pela Mapfre Seguros S.A até Setembro de 2023, e a partir de Outubro de 2023 foi migrado de forma total para o plano empresarial da Brasilprev Seguros e Previdência 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 2023 e 2022
(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 e de transferência: 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 2023 e 2022
(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 ao Risco de Mercado.

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:

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

24. Gerenciamento de riscos--Continuação

- Metodologias aplicada na gestão de risco de mercado e tesouraria

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.

Delta Economic Value of Equity (ΔEVE)

O Delta *Economic Value of Equity* (ΔEVE) 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/23.

Métricas de Risco	Valor (R\$ mil)
ΔEVE	(11.394)

IRRBB

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

O ΔNII 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/23:

	Valor
ΔNII	27.138

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

24. Gerenciamento de riscos--Continuação

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.

25. Eventos Subsequentes

Contrato de Venda e Compra de Ativos e Outras Avenças

Com o avanço da integração decorrente da incorporação do Credit Suisse Group AG, a entidade UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. adquiriu, conforme estipulado pelo contrato datado em 30/01/2024, mandatos de operações de M&A (serviços não-regulados), fluxo de receitas de intermediação financeira de produtos listados na B3 e a atividade de análise de valores mobiliários (Research). O Contrato abrange também a transferência de determinados funcionários do CS Brasil para o UBS BB. O valor da transação foi de R\$ 20.736 mil, paga pelo UBS BB em uma única parcela em 31/01/24.

Bernardo Rothe
Diretor

Juliana Callá
Contadora CRC 1SP209899/O-7