

## **Demonstrações Financeiras**

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

30 de junho de 2021  
com Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações  
financeiras

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

## Demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2021

### Índice

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

## **Relatório da Administração**

Srs. Acionistas:

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial do UBS Brasil Banco de Investimento S.A. ("Banco"), relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2021.

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**

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

### **Atuação da Corretora**

A Corretora oferece aos seus clientes, pessoas físicas e jurídicas, produtos e serviços financeiros, incluindo intermediação de valores e, principalmente, corretagens de valores operados via B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e conduz as suas operações por meio de uma sólida gestão de riscos.

### **Gerenciamento de riscos**

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

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

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

Na adaptação da nova realidade imposta pela pandemia, o Conglomerado implementou soluções e ferramentas que permitiram o trabalho remoto (*home office*), o cancelamento de reuniões presenciais, eventos, visitas e viagens, firmou compromisso de manter o quadro de colaboradores e antecipou a campanha de vacinação contra a gripe (*influenza*).

### **Continuidade de Negócio**

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

### **Ouvidoria**

O componente organizacional de Ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas pela Resolução CMN 4.860.

### **Agradecimentos**

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

A Administração.



## **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 Investimentos S.A. ("Banco") que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas selecionadas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do conglomerado prudencial do UBS Brasil Banco de Investimentos S.A. em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações financeiras do conglomerado prudencial previstas na Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, para elaboração dessas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial, conforme descrito na nota explicativa nº 2 às referidas demonstrações.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial". Somos independentes em relação ao Banco e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Ênfase**

#### **Base de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial**

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

## **Outros assuntos**

### *Demonstrações financeiras individuais*

O UBS Brasil Banco de Investimento S.A, elaborou um conjunto de demonstrações financeiras individuais para fins gerais referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2021, de acordo com as práticas financeiras adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, que consideram a opção do Banco pela apresentação de notas explicativas selecionadas, conforme previsto na Resolução nº 4.818/20 do Conselho Monetário Nacional e a Resolução nº 02/20 do Banco Central do Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria sem modificações, em 19 de agosto de 2021

### *Demonstração do Resultado Abrangente (DRA).*

A demonstração do resultado abrangente (DRA) referente ao semestre findo em 30 de junho de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração do Banco, e apresentada como informação suplementar às disposições para elaboração de demonstrações financeiras do conglomerado prudencial previstas na Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial do Banco. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 02/20 do BACEN. Em nossa opinião, essa demonstração do resultado abrangente foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Resolução e é consistente em relação às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial tomadas em conjunto.

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

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

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

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

## **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial**

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

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

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

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

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas financeiras utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base financeiras de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 19 de agosto de 2021.

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



Renato Nantes  
Contador CRC - 1RJ115529/O-7

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

Balanços patrimoniais consolidados do Conglomerado Prudencial  
30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	30/06/2021	31/12/2020
Disponibilidades	4	4.801	7.197
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	178.499	110.002
Instrumentos financeiros	5	287.429	281.784
Negociação e intermediação de valores	6	571.735	1.131.785
Outros ativos		6.333	1.873
Impostos a compensar		13.954	16.479
Ativo fiscal diferido	10	64.705	74.249
Depósitos judiciais	7	33.133	39.807
Imobilizado de uso	8	30.592	28.417
Intangível	8	23.988	24.545
<b>Total do Ativo</b>		<b>1.215.169</b>	<b>1.716.138</b>
<b>Passivo</b>			
Negociação e intermediação de valores	6	586.113	1.134.783
Outros passivos	9	125.623	116.848
Passivos contingentes	7	39.740	48.420
<b>Patrimônio Líquido</b>	11	<b>463.693</b>	<b>416.087</b>
Capital Social		46.200	46.200
Outros resultados abrangentes		(115)	(87)
Reservas de lucros		11.656	11.458
Participação de não controladores		405.952	358.516
<b>Total do Passivo</b>		<b>1.215.169</b>	<b>1.716.138</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

Demonstrações consolidadas do resultado do Conglomerado Prudencial

(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Notas	30/06/2021	30/06/2020
<b>Resultado da intermediação financeira</b>			
Resultado de operações com instrumentos financeiros		5.907	7.554
<b>Outras receitas operacionais</b>			
Receitas de prestação de serviços	13	287.702	110.215
<b>Despesas administrativas e gerais</b>			
<b>Administrativas e gerais</b>			
Pessoal e encargos		(59.489)	(49.965)
Comunicações		(4.853)	(3.307)
Processamento de dados		(3.126)	(2.622)
Serviços do sistema financeiro		(3.947)	(387)
Repasse sobre comissão	12	(44.197)	(7.621)
Depreciação e amortização	8	(3.096)	(1.163)
Tributárias		(33.288)	(11.465)
Intercompany	12	(53.260)	(21.097)
Diversas		(3.465)	(2.854)
<b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>		<b>882</b>	<b>306</b>
<b>Despesas de provisões</b>	7	<b>(470)</b>	<b>(595)</b>
<b>Resultado operacional</b>		<b>85.300</b>	<b>16.999</b>
<b>Resultado antes dos tributos e participações</b>		<b>85.300</b>	<b>16.999</b>
<b>Tributos sobre o lucro</b>	10	<b>(32.595)</b>	<b>(9.695)</b>
Corrente		(28.087)	(10.624)
Diferido		(4.508)	929
<b>Lucro líquido dos semestres</b>		<b>52.705</b>	<b>7.304</b>
<b>Atribuível a:</b>			
Instituição líder		198	262
Não controladores		52.507	7.042
<b>Lucro líquido dos semestres</b>		<b>52.705</b>	<b>7.304</b>
<b>Nº de ações – Instituição líder</b>		<b>46.200</b>	<b>46.200</b>
<b>Lucro líquido por ação</b>		<b>4,29</b>	<b>5,67</b>
<b>Nº de ações – Instituição participante</b>		<b>44.155.370</b>	<b>44.155.370</b>
<b>Lucro líquido por ação</b>		<b>1,19</b>	<b>0,16</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Demonstrações consolidadas do resultado abrangente do Conglomerado Prudencial  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
<b>Lucro líquido dos semestres</b>	<b>52.705</b>	7.304
<b>Outros resultados abrangentes</b>		
Ativos financeiros disponíveis para venda	<b>(109)</b>	(110)
Incorporação reversa controladora	<b>(5.036)</b>	(97.570)
Efeito tributário	<b>46</b>	16.831
<b>Total do resultado abrangente dos semestres</b>	<b><u>47.606</u></b>	<b><u>(73.545)</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio líquido do Conglomerado Prudencial  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

Notas	Reservas de lucros			Outros resultados abrangentes	lucros acumulados	Total de controladores	Participação de não controladores	Total
	Capital Social	Legal	Outras					
Saldo em 31 de dezembro de 2020	46.200	746	10.712	(87)	-	57.571	358.516	416.087
Incorporação reversa - Provisão Goodwill	-	-	-	-	-	-	(5.036)	(5.036)
Ajustes no valor de mercado - TVM	-	-	-	(28)	-	(28)	(35)	(63)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	198	198	52.507	52.705
Destinações:								-
Reserva legal	-	10	-	-	(10)	-	-	-
Dividendos obrigatórios	-	-	47	-	(47)	-	-	-
Reserva especial de lucros	-	-	141	-	(141)	-	-	-
Saldo em 30 de junho de 2021	<u>46.200</u>	<u>756</u>	<u>10.900</u>	<u>(115)</u>	<u>-</u>	<u>57.741</u>	<u>405.952</u>	<u>463.693</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	46.200	727	13.813	(4)	-	60.736	252.185	312.921
Incorporação reversa - Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	131.269	131.269
Incorporação reversa - Provisão Goodwill	-	-	-	-	-	-	(80.784)	(80.784)
Ajustes no valor de mercado - TVM	-	-	-	(19)	-	(19)	(46)	(65)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	262	262	7.042	7.304
Destinações:								-
Reserva legal	-	13	-	-	(13)	-	-	-
Dividendos obrigatórios	-	-	62	-	(62)	-	-	-
Reserva especial de lucros	-	-	187	-	(187)	-	-	-
Saldo em 30 de junho de 2020	<u>46.200</u>	<u>740</u>	<u>14.062</u>	<u>(23)</u>	<u>-</u>	<u>60.979</u>	<u>309.666</u>	<u>370.645</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa do Conglomerado Prudencial  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

	Notas	30/06/2021	30/06/2020
<b>Atividades operacionais</b>			
<b>Lucro líquido dos semestres</b>		<b>52.705</b>	7.304
<b>Ajustes que não afetam o caixa</b>			
Atualização de depósito judicial		<b>(185)</b>	(518)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10	<b>4.508</b>	(929)
Provisões para processos fiscais, trabalhistas e cíveis	7	<b>(8.891)</b>	1.942
Atualização de passivos contingentes	7	<b>211</b>	559
Provisões/(reversões) para bônus		<b>(10.253)</b>	2.322
Incorporação reversa - Aumento de capital		-	131.269
Incorporação reversa - Provisão Goodwill		<b>(5.036)</b>	(80.784)
Depreciações e amortizações	8	<b>3.096</b>	1.163
<b>Lucro líquido ajustado nos semestres</b>		<b>36.155</b>	62.328
<b>Variações em ativos e passivos</b>			
Instrumentos financeiros		<b>(5.708)</b>	(15.417)
Negociação e intermediação de valores		<b>11.380</b>	6.646
Impostos a compensar		<b>7.561</b>	(15.594)
Outros ativos		<b>(4.460)</b>	(1.985)
Depósitos judiciais		<b>6.859</b>	(4.411)
Outros passivos		<b>19.028</b>	5.447
<b>Caixa líquido proveniente nas atividades operacionais</b>		<b>70.815</b>	37.014
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição/(baixa) de imobilizado	8	<b>(4.714)</b>	(15.837)
Aquisição de intangível	8	-	(25.084)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>		<b>(4.714)</b>	(40.921)
<b>Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>66.101</b>	(3.907)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre			
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	4	<b>117.199</b>	107.357
<b>Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>183.300</b>	103.450
<b>Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>66.101</b>	(3.907)

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  
30 de junho de 2021  
(Em milhares de reais)

## **1. Contexto operacional**

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

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Corretora") é uma sociedade anônima, com sede em São Paulo - SP, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 7º andar, Itaim Bibi, CEP 04538-132, e possui 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 (BACEN) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). O Conglomerado Prudencial faz parte do Grupo UBS BB, controlado pelo UBS AG Suíça (50,01%), com participação minoritária do BB-Banco de Investimento S.A. (49,99%).

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

### **a) Base de elaboração**

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.

As Resoluções CMN nº 4.818/20 e BCB nº 02/2020 estabelecem critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras, onde determinam que os saldos do balanço patrimonial devem ser apresentados por ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, que o balanço patrimonial ao final do período corrente deve ser comparado com o balanço patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior, que as demais demonstrações devem ser comparadas com os

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial--  
Continuação  
30 de junho de 2021  
(Em milhares de reais)

### 2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras—Continuação

mesmos períodos do exercício social anterior aos quais foram apresentadas, além da inclusão da demonstração do resultado abrangente e a autorização da utilização de notas explicativas selecionadas. Essa determinação traz similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as normas internacionais de contabilidade, International Financial Reporting Standards (IFRS) e as alterações não trouxeram impactos para a apuração do lucro líquido ou do patrimônio líquido. A administração optou pela utilização das notas explicativas selecionadas no semestre.

#### 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	60.454	2.713	57.741	198
UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. - participante	1.155.173	749.221	405.952	52.507
Eliminações <i>intercompany</i>	(458)	(458)		
<b>CONGLOMERADO PRUDENCIAL</b>	<b>1.215.169</b>	<b>751.476</b>	<b>463.693</b>	<b>52.705</b>

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 aprovadas pela administração em 19 de agosto de 2021.

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

O resultado e a posição financeira da Conglomerado Prudencial estão expressos em Reais, sendo a moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras.

A diretoria autorizou a emissão das demonstrações financeiras em 19 de agosto de 2021.

#### b) Julgamentos e estimativas contábeis significativas

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial--  
Continuação  
30 de junho de 2021  
(Em milhares de reais)

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

#### ***Continuidade***

A Administração avaliou a capacidade do Conglomerado 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 consolidadas foram preparadas considerando este princípio.

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

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

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

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

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

O Conglomerado 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.

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

A administração avaliou as normas e interpretações aplicáveis no período, bem como, as normais que ainda não estão em vigor e não identificou impactos nas demonstrações financeiras do Conglomerado.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial--  
Continuação  
30 de junho de 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais práticas contábeis

As práticas contábeis, políticas e métodos são os mesmos utilizados nas demonstrações financeiras encerradas no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

### 4. Disponibilidades

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Disponibilidades</b>		
Depósitos bancários	3.549	4.020
Outras reservas livres	1.252	3.177
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>		
<b>Operações compromissadas com vencimentos até 90 dias</b>		
Letras do Tesouro Nacional	178.499	110.002
	<u>183.300</u>	<u>117.199</u>

### 5. Instrumentos financeiros

Em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, os instrumentos financeiros foram classificados na categoria de títulos disponíveis para venda e são representados por:

		<u>30/06/2021</u>		<u>31/12/2020</u>	
		<u>Vencimento</u>	<u>Custo</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Custo</u>
<b>Circulante</b>					
<b>Carteira própria:</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	Acima de 365 dias	36.569	36.361	48.624	48.463
<b>Vinculados à prestação de garantia:</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	103.146	103.120	61.545	61.518
FILCB Multimercado	-	34.270	34.270	33.851	33.851
<b>Não circulante</b>					
<b>Vinculados à prestação de garantia:</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	Acima de 365 dias	102.364	101.944	126.712	126.354
Certificado de Depósito Interfinanceiro <sup>(1)</sup>	Acima de 365 dias	11.734	11.734	11.598	11.598
		<u>288.083</u>	<u>287.429</u>	<u>282.330</u>	<u>281.784</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial--  
Continuação  
30 de junho de 2021  
(Em milhares de reais)

### 5. Instrumentos financeiros - Continuação

Em 30 de junho de 2021, 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, líquida dos efeitos tributários, perfazendo o montante negativo de R\$ 115 ( R\$ 87) em 31 de dezembro de 2020).

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

Não havia operações com instrumentos financeiros derivativos em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro de 2020.

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

Os títulos disponíveis para venda são apresentados no ativo circulante em virtude de a entidade utilizá-los na sua gestão de caixa. 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 do Conglomerado.

(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 valo justo por meio do resultado, não gerando impacto no patrimônio líquido do conglomerado.

### 6. Negociação e intermediação de valores

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Ativo circulante</b>		
Bolsas - depósitos em garantia	200	200
Caixa de registro e liquidação	50.437	883.162
Devedores conta liquidações pendentes	483.701	205.465
Operações com mercado e ativos financeiros	37.397	42.958
	<u>571.735</u>	<u>1.131.785</u>
<b>Passivo circulante</b>		
Comissões e corretagens a pagar	5.219	1.950
Credores conta liquidação pendente	580.894	1.132.833
	<u>586.113</u>	<u>1.134.783</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial--  
Continuação  
30 de junho de 2021  
(Em milhares de reais)

### 7. Depósitos judiciais e passivos e contingentes

O Conglomerado encontra-se envolvida em ações judiciais decorrentes do curso normal de suas atividades, como segue:

	Saldo inicial 31/12/2020	Adições/baixas à provisão	Atualização monetária	Saldo final 30/06/2021	30/06/2021 Depósito judicial (ativo)	31/12/2020 Depósito judicial (ativo)
Impostos e contribuições contingentes						
COFINS (1)	11.357	231	93	11.681	13.221	12.804
PIS (2)	1.596	-	9	1.605	-	-
CSLL 9/15% (3)	14.254	(9.162)	-	5.092	5.708	13.768
CSLL 9/20% (4)	5.657	(219)	36	5.474	5.581	5.581
IRPJ e CSLL (5)	7.594	-	39	7.633	7.653	7.614
IRPJ e CSLL (6)	6.805	-	34	6.839	-	-
	<u>47.263</u>	<u>(9.150)</u>	<u>211</u>	<u>38.324</u>	<u>32.163</u>	<u>39.767</u>
Trabalhista	474	12	-	486	40	40
Cível(7)	683	247	-	930	930	-
	<u>1.157</u>	<u>259</u>	<u>-</u>	<u>1.416</u>	<u>970</u>	<u>40</u>
Total	<u>48.420</u>	<u>(8.891)</u>	<u>211</u>	<u>39.740</u>	<u>33.133</u>	<u>39.807</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 do débito 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 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, foi obtida decisão favorável para a UBS CCTVM, de forma que ficou entendido que os valores devidos já foram quitados (PIS sobre receitas de serviço) e os valores não recolhidos (PIS sobre receitas financeiras até 12/2014) não são devidos. Atualmente, o processo encontra-se em fase de cumprimento de sentença para, em vista da decisão favorável obtida, tentar efetivar o cancelamento de cobranças indevidas de PIS..

(2) 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 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 julho/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 Mandados de Segurança e pediram a conversão em renda dos valores depositados em juízo em favor do Fisco, razão pela qual foi revertida parte do saldo para os casos encerrados.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial--  
Continuação  
30 de junho de 2021  
(Em milhares de reais)

### 7. Depósitos judiciais e passivos e contingentes – Continuação

- (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 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 julho/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 Mandados de Segurança e pediram a conversão em renda dos valores depositados em juízo em favor do Fisco.
- (5) IRPJ e CSLL (desmutualização BM&F) - referem-se à provisão constituída sobre a tributação de imposto de renda e contribuição social referente à atualização patrimonial dos títulos da BM&F, acrescido de juros e multa. Foram ajuizadas Ações Cautelar e Ordinária com vistas a afastar a incidência de IRPJ e de CSL em decorrência da transformação dos títulos da BM&F em ações em razão da operação de desmutualização da bolsa de valores. 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 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 na Ação Cautelar com o objetivo de suspender a exigibilidade do crédito tributário em discussão e o julgamento de ambos os processos (Ações Cautelar e Ordinária) 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) Caso cível: ação revisional de aluguel em que a provisão corresponde ao depósito judicial já efetuado nos autos pela UBS CCTVM. Atualmente, o processo encontra-se em fase de liquidação, próximo ao encerramento.

Ativos contingentes – Em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro de 2020 não foram reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial--  
Continuação  
30 de junho de 2021  
(Em milhares de reais)

### 7. Depósitos judiciais e passivos e contingentes – Continuação

#### Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

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

	<u>Quant.</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Processos administrativos:			
• IRPJ, CSLL, PIS e COFINS sobre desmutualização da antiga Bovespa	2	2.125	2.125
• Demais processos administrativos	11	22.698	24.274
Ações trabalhistas	2	317	310
Ações cíveis	7	1.219	293
		<u>26.359</u>	<u>27.002</u>

### 8. Imobilizado de uso e intangível

#### a) Imobilizado de uso

	<u>Instalações</u>	<u>Móveis e equipamentos</u>	<u>Outros equipamentos</u>	<u>Equipamentos de processamento de dados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	12.829	2.900	454	12.234	28.417
Aquisições	4.183	342	-	237	4.762
Recuperação/Baixas	-	(46)	(1)	(1)	(48)
Depreciações	(798)	(164)	(49)	(1.528)	(2.539)
<b>Saldos em 30/06/2021</b>	<u>16.214</u>	<u>3.032</u>	<u>404</u>	<u>10.942</u>	<u>30.592</u>
Custo	17.524	3.341	496	24.905	46.266
Depreciação acumulada	(1.310)	(309)	(92)	(13.963)	(15.674)

O Banco de Investimento realizou reforma em sua Sede e adquiriu um novo andar no mesmo edifício, impactando diretamente no montante de aquisições da entidade

#### b) Intangível

	<u>Lista de clientes</u>	<u>Sistema de processamento de dados</u>	<u>Outros ativos intangíveis - Software</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	23.718	813	14	24.545
Amortização	(535)	(18)	(4)	(557)
<b>Saldos em 30/06/2021</b>	<u>23.183</u>	<u>795</u>	<u>10</u>	<u>23.988</u>
Custo	32.100	1.100	4.165	37.365
Amortização acumulada	(8.917)	(305)	(4.155)	(13.377)

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial--  
Continuação  
30 de junho de 2021  
(Em milhares de reais)

### 9. Outros passivos

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Circulante</b>		
Fiscais e previdenciárias		
Impostos e contribuições sobre o lucro (Nota 10)	28.087	22.026
Impostos e contribuições a recolher	20.885	21.129
Impostos e contribuições diferidos	680	277
Diversas		
Obrig. Aquisição de bens e direitos	11.734	11.598
Provisão de pagamentos a efetuar		
Despesas de pessoal	44.983	48.971
Outras despesas administrativas	1.093	395
Outros pagamentos	1.594	1.403
Valores a pagar a sociedades ligadas (Nota 12)	15.498	10.199
Credores diversos - país		
Contas a pagar - despesas administrativas	1.069	850
	<u>125.623</u>	<u>116.848</u>

### 10. Imposto de renda e contribuição social

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

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
<b>Correntes</b>		
<b>Resultado Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	85.300	16.999
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	(34.118)	(6.802)
<b>Não tributável/não dedutível:</b>		
Despesas Indedutíveis Líquidas de receitas não tributáveis	6.031	(3.822)
<b>Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<u>(28.087)</u>	<u>(10.624)</u>
<b>Ativo fiscal diferido</b>		
Constituídos no semestre	20.801	9.737
Realizados no semestre	(25.309)	(8.808)
<b>(Despesas) / Receitas de Tributos Diferidos</b>	<u>(4.508)</u>	<u>929</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial--  
Continuação  
30 de junho de 2021  
(Em milhares de reais)

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

A Medida Provisória nº 1.034 (“MPV nº 1.034/2021”) majorou a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (“CSLL”) de entidades do setor financeiro a fim de compensar a desoneração do diesel e dos combustíveis pretendida pelo Poder Executivo. Para as entidades do mercado financeiro a majoração da alíquota passa a vigorar a partir do “primeiro dia do quarto mês subsequente ao de sua publicação”, i.e., 01.07.2021, nos termos do artigo 5º, inciso II da MPV nº 1.034/2021. (20% para 25% para bancos e de 15% para 20% para demais financeiras). O Conglomerado Prudencial, através de suas entidades Financeiras UBS Brasil Banco de Investimento SA e UBS Brasil CCTVM SA, adotarão a nova medida a partir da sua data em vigor.

#### b) Créditos tributários

Composição dos créditos tributários:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Apuração de imposto de renda e contribuição social - diferidos</b>		
Base de cálculo:		
Provisão para bônus no período	50.069	63.274
Ágio - incorporação reversa	100.717	113.307
Passivos contingentes	9.348	9.042
Outras provisões	1.628	-
Base de cálculo:	<u>161.762</u>	<u>185.623</u>
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	<u>64.705</u>	<u>74.249</u>
Total	<u><u>64.705</u></u>	<u><u>74.249</u></u>

Os créditos tributários apresentaram no semestre a seguinte movimentação:

	<u>31/12/2020</u>	<u>Constituição</u>	<u>Reversão/utilização</u>	<u>30/06/2021</u>
Provisão para bônus	25.309	20.028	(25.309)	20.028
Ágio - incorporação reversa	45.323	-	(5.036)	40.287
Passivos contingentes	3.617	122	-	3.739
Outras provisões	-	651	-	651
Total	<u>74.249</u>	<u>20.801</u>	<u>(30.345)</u>	<u>64.705</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial--  
Continuação  
30 de junho de 2021  
(Em milhares de reais)

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

A previsão de realização dos créditos tributários é a seguinte:

<b>Projeção</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>Total</b>
Créditos tributários - Provisão para bônus	-	20.028	-	-	-	20.028
Ágio - incorporação reversa	5.035	10.072	10.072	10.072	5.036	40.287
Passivos contingentes	-	3.739	-	-	-	3.739
Outras Provisões	651	-	-	-	-	651
<b>Total</b>	<b>5.686</b>	<b>33.839</b>	<b>10.072</b>	<b>10.072</b>	<b>5.036</b>	<b>64.705</b>

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

Em 30 de junho de 2021, o valor presente desses créditos tributários, calculados considerando a taxa Selic, correspondem a R\$ 59.259 (R\$ 71.024 em 31 de dezembro de 2020).

Em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro de 2020 o Prudencial não possuía créditos tributários de IR e CS não contabilizados.

### 11. 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\$ 363.158 está representado por 44.155.370 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, subscritas por acionista domiciliada no país.

Em 2020 a Corretora incorporou a UBS Acquisition Holding S.A. e a UBS Brasil Participações S.A.. Em decorrência das incorporações simultânea das incorporadas, foi aprovado e, 19.06.2020 o aumento de capital da Companhia no montante de R\$ 131.269, mediante emissão de 15.193.220 ações ordinárias, sem valor nominal.

#### Reserva de lucros - Reserva Legal

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial--  
Continuação  
30 de junho de 2021  
(Em milhares de reais)

### 11. Patrimônio líquido -- Continuação

#### 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 semestres encerrados em 30 de junho de 2021 e 2020 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 semestre, calculados nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades Anônimas. Conforme determina a Resolução BACEN nº 4.706/2018, em 30 de junho de 2021 foi destacado o valor de R\$ 47 (R\$ 62 em 30 de junho de 2020) de dividendos obrigatórios na controladora e de R\$ 12.470 (R\$ 1.672 em 30 de junho de 2020) na de não controladores.

### 12. 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:

	<u>Ativo (passivo)</u>		<u>Receita (despesa)</u>	
	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
<b>Valores a receber de sociedades ligadas:</b>				
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. (3)	92	182	1.739	627
UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (3)	-	89	8.710	5.674
<b>Valores a pagar a sociedades ligadas:</b>				
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. (3)	(17)	(71)	(625)	(377)
UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (3)	(15.481)	(10.128)	(63.084)	(27.021)
<b>Negociação intermediação de valores:</b>				
Devedores conta liquidação pendentes (2)	134.480	71.902	-	-
Credores conta liquidação pendentes (2)	(45.784)	(74.665)	-	-
Comissões e corretagens a pagar (1)	(5.219)	(1.950)	(44.197)	-

(1) Repasse sobre comissões - UBS AG Stamford, UBS Limited e UBS LLC. BB – BI e Coligadas

(2) Posições pendente de liquidação - sociedades ligadas (UBS AG London, BB – BI e Coligadas)

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial--  
Continuação  
30 de junho de 2021  
(Em milhares de reais)

### 12. Partes relacionadas -- Continuação

#### b) Remuneração de pessoal-chave da Administração

Anualmente, quando da realização da Assembleia Geral Ordinária, é fixado o montante global anual de remuneração dos administradores.

As pessoas chave da Administração foram remuneradas, como segue:

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Remuneração fixa	3.263	645
Bônus	9.209	3.285
Encargos sociais	3.714	1.324
Total	<u>16.186</u>	<u>5.254</u>

### 13. Receitas de prestação de serviços

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Rendas de assessoria técnica	40.316	-
Rendas de comissões de colocação de títulos	139.128	304
Rendas de corretagens de operações em Bolsas	108.219	109.825
Rendas de serviços diferenciados - pessoa física	39	86
Total	<u>287.702</u>	<u>110.215</u>

### 14. Limites operacionais

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

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Patrimônio de Referência níveis I e II</b>	<b>418.698</b>	356.211
Risco de crédito	24.227	19.974
Risco de mercado	-	-
Risco operacional	33.222	30.765
<b>Patrimônio de Referência Exigido (PRE)</b>	<b>57.449</b>	<b>50.739</b>
<b>Margem sobre o Patrimônio de Referência Requerido</b>	<b>361.249</b>	305.482
Ativo ponderado pelo risco (RWA)	718.423	634.230
<b>Índice de Basileia</b>	<b>58.28%</b>	56,17%

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial--  
Continuação  
30 de junho de 2021  
(Em milhares de reais)

### **15. Resultado recorrente e não recorrente**

Não foram identificados no período resultados não recorrentes de magnitude material ou que não estejam relacionados com as atividades do Conglomerado.

### **16. Outras informações**

A pandemia da Covid-19 alterou drasticamente o cenário global e criou enormes desafios em todos os aspectos da sociedade, em saúde, segurança e economia. A administração avalia de forma constante o impacto da pandemia nas operações e na posição patrimonial e financeira do Conglomerado, com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar seus impactos, todavia a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significantes sobre a sua capacidade de continuar operando e, desta forma, as demonstrações financeiras foram preparadas considerando este princípio.

Rogério Villas Boas  
Diretor

Rafael Granja Furlanetto  
Contador CRC 1RJ115472/O-2