

# **Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas**

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

31 de dezembro de 2024  
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 2024

Índice

Relatório da Administração .....	1
Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	3
Demonstrações financeiras auditadas	
Balancos patrimoniais individuais e consolidados .....	6
Demonstrações individuais e consolidadas do resultado .....	7
Demonstrações individuais e consolidadas do resultado abrangente.....	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	9
Demonstrações individuais e consolidadas dos fluxos de caixa.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	11

## **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 2024.

### **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**

O Conglomerado Prudencial UBS Brasil (“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>).

### **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.

Em 31 de maio de 2024, foi concluída a fusão entre o UBS A.G. e o Credit Suisse A.G. (“Parent Bank merger–PBM”), com a consequente incorporação do Credit Suisse A.G. Desta forma, o Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. passou a ser controlado diretamente pelo UBS A.G.

Conforme aprovação do Banco Central do Brasil, a partir de 1º de julho de 2024, o Conglomerado Prudencial UBS Brasil passou a ser composto pelas seguintes entidades: Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A., Banco Credit Suisse (Brasil) S.A., Credit Suisse (Brasil) S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários, Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora de Valores S.A., Credit Suisse Brazil (Bahamas) Limited, UBS BB Banco de Investimentos S.A. e UBS BB Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A., além dos fundos de investimento proprietários, tendo como empresa líder o Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A.

### **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.



Shape the future  
with confidence

São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909  
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição  
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil  
Tel: +55 11 2573-3000  
ey.com.br

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

Aos Acionistas e Administradores do **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 2024 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 2024, o desempenho de individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião**

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

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.



**Shape the future  
with confidence**

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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



**Shape the future  
with confidence**

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, 28 de fevereiro de 2025.

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 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	Individual		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	19.830	988	342.759	327.858
Instrumentos financeiros	5	29.204	1.697	151.019	141.117
Rendas a receber	6	26.768	41.114	27.791	41.250
Negociação e intermediação de valores	7	-	-	353.455	267.365
Impostos a compensar	8	14.941	7.979	39.361	32.530
Outros ativos	9	106.826	49.656	40.265	16.333
<b>Não circulante</b>					
Instrumentos financeiros	5	178.821	107.502	508.118	378.519
Depósitos judiciais	10	25	24	40.468	48.595
Ativo fiscal diferido	14. b	115.376	114.570	187.503	187.298
Outros ativos	9	66	119	79	132
Investimentos	11	624.174	647.863	-	-
Imobilizado de uso	12	50.103	66.981	66.372	88.489
Intangível	12	613.607	656.376	633.711	677.587
<b>Total do ativo</b>		<b>1.779.741</b>	<b>1.694.869</b>	<b>2.390.901</b>	<b>2.207.073</b>
<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>					
Recursos disponíveis de cliente	7	-	-	2.021	2.892
Negociação e intermediação de valores	7	-	-	350.960	265.596
Outros passivos	13	232.728	193.672	443.274	383.585
<b>Não circulante</b>					
Provisões de passivos contingentes	10	3.248	366	50.761	54.052
Outros passivos	13	-	-	120	117
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	15	1.425.605	1.425.605	1.425.605	1.425.605
Outros resultados abrangentes		(89.878)	(63.630)	(89.878)	(63.630)
Reservas de lucros		208.038	138.856	208.038	138.856
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.779.741</b>	<b>1.694.869</b>	<b>2.390.901</b>	<b>2.207.073</b>

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

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

Demonstrações individuais e consolidadas do resultado  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Notas	Individual		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
<b>Receitas bruta de prestação de serviços</b>	17	<b>189.745</b>	100.795	<b>847.302</b>	796.737
Impostos e contribuições sobre serviços	18	<b>(21.710)</b>	(8.177)	<b>(92.758)</b>	(79.890)
<b>Receitas líquidas de serviços</b>		<b>168.035</b>	92.618	<b>754.544</b>	716.847
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
<b>Administrativas e gerais</b>					
Pessoal e encargos	19	<b>(247.666)</b>	(234.716)	<b>(437.647)</b>	(410.290)
Aluguéis		<b>(175)</b>	(155)	<b>(496)</b>	(473)
Comunicações		<b>(1.042)</b>	(1.125)	<b>(17.902)</b>	(14.245)
Processamento de dados		<b>(16.445)</b>	(16.230)	<b>(26.431)</b>	(25.367)
Serviços do sistema financeiro		<b>(27)</b>	(17)	<b>(114.333)</b>	(182.554)
Serviços técnicos especializados		<b>(8.243)</b>	(11.367)	<b>(12.155)</b>	(16.297)
Depreciação e amortização	12	<b>(84.309)</b>	(78.926)	<b>(91.371)</b>	(86.221)
Tributárias		<b>(3.264)</b>	(1.442)	<b>(5.029)</b>	(4.151)
<i>Intercompany</i>	16	<b>238.620</b>	218.298	<b>76.886</b>	55.242
Diversas	20	<b>(26.568)</b>	(18.210)	<b>(35.937)</b>	(26.038)
<b>Outras receitas/(despesas)</b>	21	<b>3.088</b>	12.967	<b>(885)</b>	19.270
<b>Resultado de participações em controladas</b>	11. b	<b>88.433</b>	90.164	<b>(2.609)</b>	-
<b>Despesas de provisões</b>		<b>(2.882)</b>	(23)	<b>(4.919)</b>	(3.252)
<b>Resultado operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>107.555</b>	51.836	<b>81.716</b>	22.471
<b>Resultado financeiro</b>		<b>13.497</b>	9.779	<b>85.548</b>	83.387
<b>Resultado antes dos tributos e participações</b>		<b>121.052</b>	61.615	<b>167.264</b>	105.858
<b>Tributos sobre o lucro</b>	14	<b>(9.468)</b>	6.043	<b>(55.680)</b>	(38.200)
Corrente		<b>(10.274)</b>	-	<b>(65.957)</b>	(49.965)
Diferido		<b>806</b>	6.043	<b>10.277</b>	11.765
<b>Lucro líquido dos exercícios</b>		<b>111.584</b>	67.658	<b>111.584</b>	67.658
Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores				<b>111.584</b>	67.658
<b>Lucro líquido/prejuízo por ação - básico e diluído</b>					
Ordinárias				<b>0,03</b>	0,01
<b>Quantidade de ações em circulação - básica</b>					
Ordinárias				<b>3.909.271.036</b>	3.909.271.036

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

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

Demonstrações individuais e consolidadas do resultado abrangente  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
<b>Lucro líquido dos exercícios</b>	<b>111.584</b>	67.658	<b>111.584</b>	67.658
Ativos financeiros disponíveis para venda	<b>180</b>	539	<b>180</b>	539
Amortização do Ágio	<b>(10.072)</b>	(10.072)	<b>(10.072)</b>	(10.072)
Ajuste variação cambial investimentos no exterior	<b>(16.295)</b>	(255)	<b>(16.295)</b>	(255)
Efeito tributário	<b>(61)</b>	(183)	<b>(61)</b>	(183)
<b>Total do resultado abrangente dos exercícios</b>	<b>85.336</b>	57.687	<b>85.336</b>	57.687

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 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reservas de lucros				Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Participação atribuível aos controladores
			Legal	Investimento	Estatutária				
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	15	1.425.605	5.374	59.849	31.685	(53.659)	-	1.468.854	
Amortização do Ágio		-	-	-	-	(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)	-	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	15	1.425.605	8.757	-	130.099	(63.630)	-	1.500.831	
Amortização do Ágio		-	-	-	-	(10.072)	-	(10.072)	
Ajuste variação cambial investimentos no exterior		-	-	-	-	(16.295)	-	(16.295)	
Ajustes no valor de mercado - TVM		-	-	-	-	119	-	119	
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	111.584	111.584	
Destinações:									
Reserva legal		-	5.579	-	-	-	(5.579)	-	
Dividendos		-	-	-	-	-	(42.402)	(42.402)	
Reserva estatutária		-	-	-	63.603	-	(63.603)	-	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2024</b>	15	1.425.605	14.336	-	193.702	(89.878)	-	1.543.765	

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 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

Atividades operacionais	Notas	Individual		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
<b>Lucro líquido dos exercícios</b>		<b>111.584</b>	67.658	<b>111.584</b>	67.658
<b>Ajustes que não afetam o caixa</b>					
Atualização de depósito judicial		(1)	(1)	(2.585)	(3.784)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(806)	(6.043)	(205)	(1.693)
Provisões para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	10	2.882	23	(5.894)	2.455
Atualização de passivos contingentes	10	-	-	2.603	3.722
Provisões/(reversões) para bônus		16.820	24.897	24.556	32.633
Amortização do Ágio		(10.072)	(10.072)	(10.072)	(10.072)
Ajuste de avaliação patrimonial	11.b	10.072	10.327	-	-
Ajuste variação cambial investimentos no exterior		(19.445)	(255)	(19.445)	(255)
Resultado de participações em controladas	11.b	(88.433)	(90.164)	2.609	-
Reversão de provisão operacional		-	-	-	(12.269)
Depreciações e amortizações	12	84.309	78.926	91.371	86.221
<b>Lucro líquido ajustado no exercício</b>		<b>106.910</b>	75.296	<b>194.522</b>	164.616
<b>Varição em ativos e passivos</b>					
Instrumentos financeiros		(98.854)	(26.607)	(139.382)	(56.011)
Rendas a receber		14.346	(30.057)	13.459	(30.193)
Negociação e intermediação de valores		-	(10.891)	(726)	(9.275)
Impostos a compensar		(6.962)	(2.561)	(6.831)	8.808
Dividendos a receber de sociedade ligada		43.988	-	-	-
Outros ativos		(57.117)	(7.046)	(23.879)	8.528
Depósitos judiciais		-	(12)	10.712	(3.030)
Recursos disponíveis de cliente		-	-	(871)	1.189
Baixa de investimentos em controlada		-	-	(3.702)	-
Outros passivos		(133.496)	(240.318)	(289.688)	(480.643)
Impostos pagos		139.040	218.502	308.132	444.217
<b>Caixa líquido gerado nas atividades operacionais</b>		<b>7.855</b>	(23.694)	<b>61.746</b>	48.206
<b>Atividades de investimentos</b>					
(Aquisição)/baixa de imobilizado	12	(3.925)	(14.058)	(4.641)	(14.998)
(Aquisição)/baixa de intangível	12	(20.737)	-	(20.737)	-
Investimentos em coligadas e controladas		4.243	-	4.243	-
Dividendos distribuídos recebidos		57.116	32.420	-	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>		<b>36.697</b>	18.362	<b>(21.135)</b>	(14.998)
<b>Atividades de financiamento</b>					
Dividendos pagos		(25.710)	(10.562)	(25.710)	(10.562)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>		<b>(25.710)</b>	(10.562)	<b>(25.710)</b>	(10.562)
<b>Aumento/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>18.842</b>	(15.894)	<b>14.901</b>	22.646
Caixa e equivalentes de caixa no início dos exercícios		988	16.882	327.858	305.212
Caixa e equivalentes de caixa no final dos exercícios	4	19.830	988	342.759	327.858
<b>Aumento/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>18.842</b>	(15.894)	<b>14.901</b>	22.646

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 2024 e 2023  
(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.

Em 31 de maio de 2024, foi concluída a fusão entre o UBS A.G. e o Credit Suisse A.G. (“Parent Bank merger–PBM”), com a consequente incorporação do Credit Suisse A.G. Desta forma, o Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. passou a ser controlado diretamente pelo UBS A.G.

Conforme aprovação do Banco Central do Brasil, a partir de 1º de julho de 2024, o Conglomerado Prudencial UBS Brasil passou a ser composto pelas seguintes entidades: Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A., Banco Credit Suisse (Brasil) S.A., Credit Suisse (Brasil) S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários, Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora de Valores S.A., Credit Suisse Brazil (Bahamas) Limited, UBS BB Banco de Investimentos S.A. e UBS BB Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A., além dos fundos de investimento proprietários, tendo como empresa líder o Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) 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 2024 e 2023  
(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 28 de fevereiro de 2025.

#### 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 2024 e 2023  
(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	
			2024	2023
<b>Controladas Diretas</b>				
UBS BB Holding Financeira S.A.	Brasil	Holding financeira	100,00%	100,00%
UBS BB Argentina S.A.U	Argentina	Consultoria Financeira	0,00%	100,00%
<b>Controladas Indiretas</b>			<b>2024</b>	<b>2023</b>
UBS BB Banco de Investimento S.A.	Brasil	Banco de investimento	100,00%	100,00%
UBS BB CCCTVM S.A.	Brasil	Corretora de valores	100,00%	100,00%

Em 28 de outubro de 2024 foram aprovadas em Assembleia Geral de Acionistas as Demonstrações Financeiras Liquidação da entidade UBS BB Argentina SAU findo de 31 de Julho de 2024 (nota 11).

#### 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

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

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

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

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

#### ***Provisões para riscos 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.

### **3. Políticas contábeis materiais**

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 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.

##### ***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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### ***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 2024 e 2023 a Companhia não possui instrumentos mensurados nos níveis 2 e 3.

#### c) Negociação e intermediação de valores

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

#### d) Outros ativos e passivos

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

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

Um ativo está desvalorizado quando seu valor contábil excede seu valor recuperável. A Companhia testa, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

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.

Em 28 de outubro de 2024 foram aprovadas em Assembleia Geral de Acionistas as Demonstrações Financeiras Liquidação da entidade UBS BB Argentina SAU findo de 31 de Julho de 2024 (nota 11).

#### g) Imobilizado de uso

##### **Reconhecimento e mensuração**

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

##### **Depreciação**

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

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.

- **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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

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:

*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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

*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	
	2024	2023	2024	2023
<b>Disponibilidades</b>				
Caixa	4	4	4	4
Depósitos bancários	19.826	984	21.155	6.495
Outras reservas livres	-	-	864	1.706
<b>Operações compromissadas vencíveis até 90 dias</b>				
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	110.024	100.039
Letras do Tesouro Nacional	-	-	210.712	219.614
	<u>19.830</u>	<u>988</u>	<u>342.759</u>	<u>327.858</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 5. Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, os instrumentos financeiros estão representados abaixo:

		Individual			
		2024		2023	
	Vencimento	Custo	Valor justo - Nível 1	Custo	Valor justo - Nível 1
<b>Circulante</b>					
<b>Carteira própria:</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	29.197	29.204	1.697	1.697
Letras Financeiras do Tesouro	+ de 365 dias	178.877	178.821	107.508	107.502
		<u>208.074</u>	<u>208.025</u>	<u>109.205</u>	<u>109.199</u>
<b>Consolidado</b>					
		2024		2023	
	Vencimento	Custo	Valor justo - Nível 1	Custo	Valor justo - Nível 1
<b>Circulante</b>					
<b>Carteira própria:</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	59.699	59.701	31.638	31.635
Letras Financeiras do Tesouro	+ de 365 dias	185.277	185.227	110.985	110.981
<b>Vinculados à prestação de garantia:</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	34.596	34.595	58.371	58.363
FILCB Multimercado	-	50.217	50.217	45.214	45.214
Certificado de Depósito Interfinanceiro (1)	Até 365 dias	6.506	6.506	5.905	5.905
<b>Não circulante</b>					
<b>Vinculados à prestação de garantia:</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	Acima de 365 Dias	322.593	322.891	267.474	267.538
		<u>658.888</u>	<u>659.137</u>	<u>519.587</u>	<u>519.636</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, perfazendo o montante de R\$ 119 no exercício (R\$ 356 no exercício de 2023).

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, os depósitos interfinanceiros na CETIP e as Cotas do Fundo de Investimento Liquidez Câmara BM&F Bovespa Multimercado estão custodiados na B3.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 5. Instrumentos financeiros--Continuação

Não havia operações com instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2024 e 2023.

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 Companhia.

### 6. Rendas a receber

	Individual		Consolidado	
	Valor justo		Valor justo	
	2024	2023	2024	2023
Comissões e corretagens – Vencível até 120 dias	-	-	1.023	136
Consultoria econômica - Vencível até 120 dias	26.768	41.114	26.768	41.114
	<u>26.768</u>	<u>41.114</u>	<u>27.791</u>	<u>41.250</u>

### 7. Negociação e intermediação de valores

	Individual		Consolidado	
	Valor justo		Valor justo	
	2024	2023	2024	2023
<b>Ativo</b>				
Caixa de registro e liquidação	-	-	-	24.392
Devedores conta liquidações pendentes	-	-	353.455	242.973
Operações com mercado e ativos financeiros	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>353.455</u>	<u>267.365</u>
<b>Passivo</b>				
Caixa de registro e liquidação	-	-	27.561	-
Comissões e corretagens a pagar	-	-	800	1.459
Credores conta liquidação pendente	-	-	301.098	233.106
Operações com mercado e ativos financeiros	-	-	21.501	31.031
Recursos disponíveis de cliente	-	-	2.021	2.892
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>352.981</u>	<u>268.488</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 8. Impostos a compensar

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
<b>Circulante</b>				
Antecipações de Imposto de renda da pessoa jurídica	9.761	4.224	24.857	18.762
Antecipações de contribuição social sobre o lucro líquido	-	814	5.767	7.163
Outros impostos a compensar	5.180	2.941	8.737	6.605
	<b>14.941</b>	<b>7.979</b>	<b>39.361</b>	<b>32.530</b>

### 9. Outros ativos

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
<b>Circulante</b>				
Sociais e estatutárias	43.988	-	-	-
Antecipações salariais	223	191	304	644
Valores a receber de sociedades ligadas (Nota 17)	59.913	49.133	34.699	14.232
Valores a ressarcir	2.400	-	3.340	161
Despesas antecipadas	302	332	1.922	1.296
<b>Não circulante</b>				
Créditos tributários de ajustes a mercado	16	2	17	3
Despesas antecipadas	50	117	62	129
	<b>106.892</b>	<b>49.775</b>	<b>40.344</b>	<b>16.465</b>

### 10. Depósitos judiciais, provisões, passivos e ativos contingentes

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

	Individual				2024	2023
	Saldo inicial 31/12/2023	Adições/baixas à provisão	Atualização monetária	Saldo final 31/12/2024	Depósito judicial (ativo)	Depósito judicial (ativo)
Trabalhista	366	2.882	-	3.248	25	24
<b>Total</b>	<b>366</b>	<b>2.882</b>	<b>-</b>	<b>3.248</b>	<b>25</b>	<b>24</b>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 10. Depósitos judiciais, provisões, passivos e ativos contingentes—Continuação

	Consolidado				2024	2023
	Saldo inicial 31/12/2023	Adições/baixas à provisão	Atualização monetária	Saldo final 31/12/2024	Depósito judicial (ativo)	Depósito judicial (ativo)
Impostos e contribuições contingentes						
COFINS (1)	21.101	2.763	1.685	25.549	27.276	22.794
PIS (2)	1.818	2.244	119	4.181	4.181	3.866
CSLL 9/15% (3)	6.434	(6.434)	-	-	-	6.371
CSLL 9/20% (4)	6.783	(6.783)	-	-	-	6.904
IRPJ e CSLL (5)	8.553	-	385	8.938	8.938	8.578
IRPJ e CSLL (6)	7.655	-	319	7.974	-	-
	<u>52.344</u>	<u>(8.210)</u>	<u>2.508</u>	<u>46.642</u>	<u>40.395</u>	<u>48.513</u>
Trabalhista (7)	932	2.316	-	3.248	73	82
Cível (8)	776	-	95	871	-	-
	<u>1.708</u>	<u>2.316</u>	<u>95</u>	<u>4.119</u>	<u>73</u>	<u>82</u>
<b>Total</b>	<u>54.052</u>	<u>(5.894)</u>	<u>2.603</u>	<u>50.761</u>	<u>40.468</u>	<u>48.595</u>

- (1) COFINS - refere-se à provisão constituída sobre a discussão judicial em decorrência da expansão da base de cálculo da Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS). Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes da Lei 9.718/98 e permitir o recolhimento nos moldes da Lei Complementar 70/91. Em 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.
- (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. Outros dois Mandados de Segurança, um ajuizado pela UBS CCTVM e outro pelo UBS BI (discussão da diferença de alíquota de 15% para 20%, tiveram confirmação de conversão em renda, seguida do encerramento e arquivamento dos processos em janeiro 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 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

## 10. Depósitos judiciais, provisões, passivos e ativos 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 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. Outros dois Mandados de Segurança, um ajuizado pela UBS CCTVM e outro pelo UBS BI (discussão da diferença de alíquota de 15% para 20%), tiveram confirmação de conversão em renda, seguida do encerramento e arquivamento dos processos em janeiro de 2024.
- (5) IRPJ e CSLL (desmutualização BM&F) - referem-se à provisão constituída sobre a tributação de imposto de renda e contribuição social referente à atualização patrimonial dos títulos da BM&F, acrescido de juros e multa. Foram ajuizadas Ações Cautelar e Ordinária com vistas a afastar a incidência de IRPJ e de CSL em decorrência da transformação dos títulos da BM&F em ações em razão da operação de desmutualização da bolsa. Isso porque, quando as bolsas de valores deixaram de ser entidades sem fins lucrativos e passaram a ser empresas de capital aberto, os antigos detentores de títulos passaram a ser acionistas, o que ocasionaria, de acordo com a argumentação do fisco, o suposto ganho patrimonial sujeito à tributação de IRPJ e CSL. A ação foi julgada improcedente em 2009 e, atualmente, aguarda-se o julgamento de recurso de apelação. Não obstante considerar que a Portaria nº 785/77 e o precedente representado pela Decisão nº 13/97 levam à conclusão de que não é devida a tributação em questão, mas considerando as incertezas acerca do entendimento sobre o assunto pelas autoridades fiscais, a empresa, por unanimidade, fundamentada na opinião de seu assessor jurídico, decidiu pela constituição da provisão contábil em montante equivalente a fazer face ao eventual recolhimento dos tributos. O depósito judicial foi realizado espontaneamente na Ação Cautelar com o objetivo de suspender a exigibilidade do crédito tributário em discussão e o julgamento de ambos os processos ocorrerá em conjunto.
- (6) IRPJ e CSLL (desmutualização BOVESPA) - a Link S/A CCTVM teve contra si lavrado Auto de Infração, o qual deu origem a Processo Administrativo com vistas a exigir IRPJ e CSL em decorrência da transformação dos títulos que detinha da BOVESPA em ações por conta da operação de desmutualização. Como os débitos só poderiam ser executados após o encerramento do processo administrativo, foi ajuizado MS e, posteriormente, Ação Cautelar para suspender a exigibilidade do débito e viabilizar a defesa em instância administrativa. Além disso, a Execução Fiscal, que havia sido prematura neste caso, foi extinta com os Embargos. Assim, toda a atividade de cobrança retrocedeu ao seu primeiro estágio, de impugnação ao Auto de Infração. Atualmente, o processo encontra-se em esfera administrativa aguardando julgamento de Recurso Voluntário.
- (7) Trata-se de discussões trabalhistas decorrentes do curso regular das operações, em que se discute o cálculo de verbas rescisórias. Atualmente, os processos encontram-se em fase recursal. Além disso, no primeiro semestre de 2024, houve o encerramento de um caso trabalhista, também decorrente do curso regular das operações, com a respectiva baixa.
- (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.

### 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		Quant.	Consolidado		
	Quant.	2024		2023	Quant.	2024
Processos judiciais e administrativos tributários classificados como possíveis e sem provisão	-	-	-	8	12.447	5.997
Ações trabalhistas	2	2.698	314	3	2.955	540
Ações cíveis	-	-	-	7	1.692	1.627
		<u>2.698</u>	<u>314</u>		<u>17.094</u>	<u>8.164</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 11. Investimentos

#### a) Investimentos em coligadas e controladas

	UBS BB Holding Financeira S.A.		UBS BB Argentina S.A.U	
	2024	2023	2024	2023
Capital social	427.714	427.714	-	7.003
Patrimônio líquido ajustado	624.174	644.161	-	3.702
Resultado do exercício	91.042	92.484	(2.609)	(2.320)
Quantidade de ações possuídas	339.605	339.605	-	64.470.834
Participação no capital social - %	100,00%	100,00%	-	100,00%
Resultado de equivalência	91.042	92.484	(2.609)	(2.320)
Participação na investida	624.174	644.161	-	3.702

Em Assembleia Geral Extraordinária de Acionistas número 51, da UBS BB Argentina SAU, datada em 28 de outubro de 2024 foram aprovadas as Demonstrações Financeiras Finais de liquidação encerrada em 31 de julho de 2024 bem como o cancelamento dos passivos e a distribuição dos ativos da companhia para o acionista UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações SA.

#### b) Movimentação do saldo de investimentos

	2024	2023
Saldo anterior	647.863	600.111
Baixa de Investimento	(4.243)	-
Equivalência patrimonial	88.433	90.164
Ajuste de avaliação patrimonial	(10.072)	(10.327)
Ajuste de variação cambial de investimentos no exterior	3.150	-
Equivalência patrimonial – MTM de TVM na investida	147	335
Dividendos recebidos	(57.116)	(32.420)
Dividendos à receber	(43.988)	-
Saldo atual	624.174	647.863

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 12. Imobilizado de uso e intangível

#### a) Imobilizado de uso

	Individual						Total
	Imobilizações em curso	Instalações	Móveis e equipamentos	Outros equipamentos	Equipamentos de processamento de dados	Direito de uso de bem	
<b>Saldos em 31/12/2023</b>	10.466	4.722	680	227	21.228	29.658	66.981
Aquisições	2.196	-	57	285	1.389	-	3.927
Baixas	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Depreciações	-	(1.587)	(131)	(122)	(6.690)	(12.273)	(20.803)
<b>Saldos em 31/12/2024</b>	<b>12.662</b>	<b>3.135</b>	<b>606</b>	<b>390</b>	<b>15.925</b>	<b>17.385</b>	<b>50.103</b>
Custo	12.662	36.245	6.859	944	49.442	62.056	168.208
Depreciação acumulada	-	(33.110)	(6.253)	(554)	(33.517)	(44.671)	(118.105)

  

	Consolidado						Total
	Imobilizações em curso	Instalações	Móveis e equipamentos	Outros equipamentos	Equipamentos de processamento de dados	Direito de uso de bem	
<b>Saldos em 31/12/2023</b>	10.466	17.267	3.430	2.339	25.329	29.658	88.489
Aquisições	2.196	-	57	898	1.492	-	4.643
Baixas	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Depreciações	-	(3.432)	(531)	(901)	(9.621)	(12.273)	(26.758)
<b>Saldos em 31/12/2024</b>	<b>12.662</b>	<b>13.835</b>	<b>2.956</b>	<b>2.336</b>	<b>17.198</b>	<b>17.385</b>	<b>66.372</b>
Custo	12.662	54.688	10.869	5.227	75.386	62.056	220.888
Depreciação acumulada	-	(40.853)	(7.913)	(2.891)	(58.188)	(44.671)	(154.516)

#### b) Intangível

	Individual		
	Instrumento de outorga	outros ativos intangíveis - Software	Total
<b>Saldos em 31/12/2023</b>	649.952	6.424	656.376
Aquisições	20.737	-	20.737
Amortizações	(60.194)	(3.312)	(63.506)
<b>Saldos em 31/12/2024</b>	<b>610.495</b>	<b>3.112</b>	<b>613.607</b>
Custo (i)	850.463	18.981	869.444
Amortização acumulada (ii)	(239.968)	(15.869)	(255.837)

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

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

	Consolidado				Total
	Instrumento de outorga	Lista de clientes	Sistema de processamento de dados	outros ativos intangíveis - Software	
<b>Saldos em 31/12/2023</b>	649.952	20.508	703	6.424	677.587
Aquisições (i)	20.737	-	-	-	20.737
Amortizações	(60.194)	(1.070)	(37)	(3.312)	(64.613)
<b>Saldos em 31/12/2024</b>	<b>610.495</b>	<b>19.438</b>	<b>666</b>	<b>3.112</b>	<b>633.711</b>
Custo (ii)	850.463	32.100	1.100	23.146	906.809
Amortização acumulada (iii)	(239.968)	(12.662)	(434)	(20.034)	(273.098)

(i) Valor referente ao Instrumento de Outorga integralizado pela UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. ao valor econômico, com base em laudo de avaliação elaborado por consultoria independente.

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

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

### 13. Outros passivos

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
<b>Circulante</b>				
Sociais e estatutárias	42.402	25.710	42.402	25.710
Fiscais e previdenciárias				
Impostos e contribuições sobre o lucro	-	-	55.684	51.120
Impostos e contribuições a recolher	54.600	37.966	97.199	81.246
Diversas				
Obrig. Aquisição de bens e direitos	-	-	6.506	5.905
Provisão de pagamentos a efetuar				
Despesas de pessoal	105.961	93.740	209.235	180.475
Outras despesas administrativas	-	-	154	152
Outros pagamentos	-	-	973	863
Valores a pagar a sociedades ligadas (Nota 17)	4.149	33	4.226	817
Credores diversos - país				
Contas a pagar - despesas administrativas	25.616	36.223	26.895	37.297
<b>Não circulante</b>				
Fiscais e previdenciárias				
Impostos e contribuições diferidos	-	-	120	117
	<b>232.728</b>	<b>193.672</b>	<b>443.394</b>	<b>383.702</b>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 14. Imposto de renda e contribuição social

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

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
<b>Correntes</b>				
<b>Resultado Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>121.051</b>	61.615	<b>349.210</b>	105.858
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	(41.133)	(20.925)	(107.010)	(45.119)
<b>Não tributável/não dedutível:</b>				
Resultado de participações em controladas	36.679	30.656	58.496	-
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	4.518	(4.639)	4.530	(4.630)
Despesas Indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	(10.580)	(5.092)	(23.408)	(1.106)
Incentivos fiscais	243	-	1.436	890
<b>Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(10.274)</b>	-	<b>(65.957)</b>	(49.965)
<b>Ativo fiscal diferido</b>				
Constituídos no exercício	5.323	30.988	14.882	83.585
Realizados no exercício	(4.517)	(24.945)	(4.605)	(71.820)
<b>Receitas de tributos diferidos</b>	<b>806</b>	6.043	<b>10.277</b>	11.765

b) Créditos tributários

Composição dos créditos tributários:

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
<b>Apuração de imposto de renda e contribuição social - diferidos</b>				
Base de cálculo:				
Provisão para bônus no exercício	82.791	81.092	228.475	207.940
Amortização do Ágio	-	-	12.589	37.769
Passivos contingentes	-	-	21.696	15.763
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	279.301	253.175	279.301	253.175
Outras provisões	16.662	2.705	17.011	4.144
Base de cálculo:	378.754	336.972	559.072	518.791
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	115.376	114.570	187.503	187.298
<b>Total</b>	<b>115.376</b>	114.570	<b>187.503</b>	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 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

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

Os créditos tributários apresentaram no exercício a seguinte movimentação:

	Individual			
	31/12/2023	Constituição	Reversão/utilização	31/12/2024
Provisão para bônus no exercício	27.571	578	-	28.149
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	86.079	-	(4.517)	81.562
Outras provisões	920	4.745	-	5.665
<b>Total</b>	<b>114.570</b>	<b>5.323</b>	<b>(4.517)</b>	<b>115.376</b>

  

	Consolidado			
	31/12/2023	Constituição	Reversão/utilização	31/12/2024
Provisão para bônus no exercício	78.311	8.112	-	86.423
Amortização do Ágio	15.107	-	(10.071)	5.036
Passivos contingentes	6.306	2.373	-	8.678
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	86.079	-	(4.517)	81.562
Outras provisões	1.495	4.745	(437)	5.804
<b>Total</b>	<b>187.298</b>	<b>15.320</b>	<b>(15.025)</b>	<b>187.503</b>

A previsão de realização dos créditos tributários é a seguinte:

Projeção	Individual							
	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	Total
Provisão para bônus no exercício	28.149	-	-	-	-	-	-	28.149
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	-	-	-	14.950	21.092	28.553	16.967	81.562
Outras provisões	5.665	-	-	-	-	-	-	5.665
<b>Total</b>	<b>33.814</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.950</b>	<b>21.092</b>	<b>28.553</b>	<b>16.967</b>	<b>115.376</b>

  

Projeção	Consolidado							
	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	Total
Provisão para bônus no exercício	86.423	-	-	-	-	-	-	86.423
Amortização do Ágio	5.036	-	-	-	-	-	-	5.036
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	-	-	-	14.950	21.092	28.553	16.967	81.562
Passivos contingentes	4.165	4.513	-	-	-	-	-	8.678
Outras provisões	5.804	-	-	-	-	-	-	5.804
<b>Total</b>	<b>101.428</b>	<b>4.513</b>	<b>-</b>	<b>14.950</b>	<b>21.092</b>	<b>28.553</b>	<b>16.967</b>	<b>187.503</b>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

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

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 2024, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa Selic, correspondem a R\$ 82.173 e R\$ 155.030 no consolidado (R\$ 74.459 em 31 de dezembro em 2022 e R\$ 138.770 no consolidado).

### 15. Patrimônio líquido

#### Capital social

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 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:

	2024 e 2023
<b>Acionistas</b>	<b>Ações</b>
UBS AG (Suíça)	1.955.026.446
BB - BANCO DE INVESTIMENTO S.A. (Brasil)	1.954.244.590
	<b>3.909.271.036</b>

#### 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 40% do lucro líquido do período, calculados nos termos da política de dividendos. A Assembleia Geral poderá deliberar sobre a retenção total ou parcial dos

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 15. Patrimônio líquido--Continuação

dividendos mínimos obrigatórios, conforme Art. 202 da Lei 6404/76, em 31 de dezembro de 2024 foi destacado e provisionado o valor de R\$ 42.202 (R\$ 25.710 em 2023) de dividendos.

### 16. 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)	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>Valores a receber de sociedades ligadas (1):</b>								
UBS BB Corretora de Câmbio, Títulos e Valores mobiliários S.A.	38.051	36.087	179.429	178.957	-	-	-	-
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.	21.862	13.046	61.570	52.400	24.579	13.399	69.702	55.242
UBS AG Stamford	-	-	-	-	1.209	833	10.556	5.233
Credit Suisse (Brasil) S.A.	-	-	-	-	8.911	-	8.911	-
<b>Valores a pagar a sociedades ligadas (1):</b>								
UBS BB Corretora de Câmbio, Títulos e Valores mobiliários S.A.	-	-	(1.758)	(12.790)	-	-	-	-
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.	(4.149)	-	(621)	(23)	(4.193)	(817)	(1.727)	-
UBS BB Banco de Investimento S.A.	-	(30)	-	(243)	-	-	-	-
UBS BB Holding Financeira S.A.	-	(3)	-	(3)	-	-	-	-
UBS Securities LLC	-	-	-	-	(33)	-	(117)	-
<b>Negociação intermediação de valores:</b>								
Comissões e corretagens a pagar (1)	-	-	-	-	(800)	(1.459)	(104.562)	(173.094)
Devedores conta liquidação pendentes (2)	-	-	-	-	37.336	22.484	-	-
Credores conta liquidação pendentes (2)	-	-	-	-	(178.372)	(161.692)	-	-

- (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 2024 e 2023, as pessoas chave da Administração foram remuneradas, como segue:

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Remuneração fixa	727	1.045	12.742	13.629
Bônus	-	1.402	15.919	22.323
Encargos sociais	271	855	13.723	12.470
<b>Total</b>	<b>998</b>	<b>3.302</b>	<b>42.384</b>	<b>48.422</b>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 17. Receitas bruta de prestação de serviços

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Rendas de assessoria técnica	189.745	100.795	391.348	243.571
Rendas de comissões de colocação de títulos	-	-	224.715	341.223
Rendas de corretagens de operações em Bolsas	-	-	219.599	205.249
Rendas de serviços diferenciados	-	-	11.640	6.694
Total	<u>189.745</u>	<u>100.795</u>	<u>847.302</u>	<u>796.737</u>

### 18. Impostos e contribuições sobre serviços

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Despesas de contribuição social – COFINS	10.112	2.597	40.064	33.838
Despesas de contribuição - PIS	2.111	540	9.222	5.617
Despesas de tributos municipais – ISS	9.487	5.040	43.472	40.435
Total	<u>21.710</u>	<u>8.177</u>	<u>92.758</u>	<u>79.890</u>

### 19. Pessoal e encargos

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Despesa de pessoal - proventos - bônus	80.593	77.511	166.615	159.182
Despesa de pessoal - proventos	107.371	103.117	175.012	163.495
Despesa de pessoal - encargos sociais	42.922	40.234	69.582	63.693
Despesa de pessoal - benefícios	14.725	12.371	23.447	19.924
Despesa de remuneração de estagiários	1.206	1.222	1.825	2.000
Despesa de pessoal - treinamento	849	261	1.166	540
Despesas de proventos e encargos - UBS BB Argentina	-	-	-	1.456
Total	<u>247.666</u>	<u>234.716</u>	<u>437.647</u>	<u>410.290</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 20. Despesas diversas

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Despesas com condomínio	3.082	3.344	3.082	3.344
Despesas manutenção e conservação	2.402	2.192	2.402	2.219
Despesas com eventos, promoções e relações públicas	4.904	2.072	7.127	3.929
Despesas de publicações, publicidade e propaganda	308	592	308	592
Despesas de serviços de vigilância e segurança	883	808	883	808
Despesas com transporte	354	215	354	215
Despesas de viagem	4.633	2.366	9.483	5.555
Despesas de material	860	987	860	987
Outras despesas	9.142	5.634	11.438	8.389
Total	26.568	18.210	35.937	26.038

### 21. Outras receitas/(despesas)

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Recuperação de encargos e despesas	2.460	816	2.582	1.864
Atualização de depósito judicial	1	1	2.585	3.784
Varição monetária e cambial ativa	25.992	4.503	27.435	7.888
Reversão de provisão operacional	-	12.269	-	12.269
Outras receitas	-	-	1.982	773
Varição monetária e cambial passiva	(8.103)	(2.285)	(15.145)	(4.197)
Juros sobre contrato de arrendamento	(1.569)	(2.303)	(1.569)	(2.303)
Atualização de obrigações por aquisição de bens e direitos	-	-	(602)	(661)
Perdas estimadas com liquidação duvidosa	(9.329)	-	(9.329)	-
Outras despesas (*)	(6.364)	(34)	(8.824)	(147)
Total	3.088	12.967	(885)	19.270

(\*) Repasse de comissão nos serviços de estruturação de operações financeiras.

### 22. Benefícios a empregados

#### i) Remuneração variável por desempenho

A Companhia 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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 22. Benefícios a empregados--Continuação

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 2024 a provisão representa R\$ 125.652 (R\$ 108.832 em 2023) para a individual e R\$ 252.474 (R\$ 213.705 em 2023) 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\$ 4.006 (R\$ 3.576 em 2023) para a individual e R\$ 6.535 (R\$ 5.939 em 2023) 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 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 23. Gerenciamento de riscos

A estrutura de gestão de riscos do Banco é realizada por estrutura integrada de gestão de riscos (CRO) e é realizada de forma independente da atividade de negócios, pautada por políticas de governança, controles e processos.

O Conglomerado UBS Brasil ("Conglomerado") definiu apetites de riscos quantitativos e qualitativos para os seus principais riscos tomados. O Conglomerado também realiza testes de estresse nos principais riscos tomados e os resultados são utilizados nos testes feitos no plano de capital do conglomerado. O Conglomerado possui Comitê de Riscos que se reúne periodicamente para discutir a utilização dos apetites, principais incidentes, mudanças regulatórias, dentre outros assuntos. As instituições integrantes do Conglomerado gerenciam seus principais riscos que são:

**a. Risco de mercado** - é definido como o risco de perda de um valor financeiro de uma carteira devido a mudanças nos preços dos instrumentos financeiros. O risco decorrente da exposição de suas operações às flutuações de taxas de juros, de cotações de câmbio e de ações é gerenciado por meio de políticas de controle, que incluem a determinação de limites operacionais e o monitoramento das exposições líquidas consolidadas por moedas, juros e outros indexadores.

O Conglomerado possui sua carteira de negociações com o intuito de atender a demanda de *hedge* e investimento dos seus clientes no mercado e atua como *market maker* em muitos mercados brasileiros. Toda a sua carteira de negociação é marcada a mercado utilizando preços, índices ou curvas obtidas diretamente do mercado. Para a gestão do risco de mercado, o Conglomerado utiliza ferramentas largamente conhecidas como o *Value at Risk* (VaR), onde analisa a perda potencial da carteira (metodologia de VaR) e calcula a perda financeira máxima em situações normais de mercado dado um determinado nível de confiança. Em complemento ao VaR, utiliza testes de estresse para calcular a perda esperada em momentos de estresse do mercado. O Conglomerado acompanha diariamente as sensibilidades de riscos a juros, câmbio, ações e a volatilidade destes, bem como calcula o VaR e o teste de estresse das suas carteiras. Excessos de limites são reportados tempestivamente à Diretoria que acompanha o reenquadramento das carteiras aos limites permitidos pela regulamentação vigente.

O Conglomerado também acompanha o risco de taxa de juros da sua carteira de não negociação e possui um Comitê de Riscos que se reúne periodicamente, onde se discute a estrutura de gerenciamento, eventos relevantes no período, excessos de limites, *back testing* de modelos etc.

O risco de mercado do Conglomerado é identificado, calculado e monitorado diariamente e informado à mesa de operações e à Diretoria do Conglomerado com base na posição consolidada do Conglomerado, assim como os valores de sensibilidade apresentados nesta nota. O Conglomerado estima o VaR em um horizonte de um dia e nível de confiança de 98%. O modelo utilizado para estimar o VaR é uma simulação histórica, e a aderência do modelo é testada por meio de verificações posteriores (*back testing*) que consistem em calcular a porcentagem de vezes em que o retorno efetivo do portfólio é superior em módulo à estimativa do VaR e comparar o número com o nível de confiança utilizado.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 23. Gerenciamento de riscos--Continuação

Em 31 de dezembro de 2024, a posição do VaR das carteiras de negociação e não negociação do Conglomerado era de R\$ 5.899 (Dez/2023 – R\$ 9.303). A análise de cenários é um processo pelo

qual são analisados os retornos esperados segundo possíveis eventos futuros. É utilizada para verificar as perdas potenciais com baixa probabilidade de ocorrência. O modelo de análise de cenários possui natureza dinâmica, pois representa um conjunto de dois cenários: otimista e pessimista. Esses cenários incorporam, em intervalos regulares, as variações que refletem mudanças estruturais no mercado com base em preços históricos e volatilidades, questões econômicas e liquidez do mercado.

i. Risco de Juros: O risco de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de instrumentos financeiros varie devido a mudanças nas taxas de juros do mercado. Os riscos de juros são geridos pelo Conglomerado de forma consolidada por meio de técnicas de monitoramento de exposição e do uso dos vários derivativos de juros disponíveis no mercado. Em 31 de dezembro de 2024, a sensibilidade à taxa de juros nominal em reais do Conglomerado era perda de R\$ 17 (Dez/2023 – ganho de R\$ 61) para cada ponto-base de alta, e a sensibilidade à taxa de juros local em US\$ era perda de R\$ 174 (Dez/2023 – perda de R\$ 208) para cada ponto-base de baixa.

ii. Risco de câmbio: O risco de câmbio do Conglomerado pode ser dividido em três parcelas, como segue: a primeira é a exposição advinda da posição dos produtos relacionados com operações cambiais, bem como seus derivativos; a segunda parcela é uma posição vendida em dólares americanos devido à provisão para pagamentos a funcionários relativas a planos de compensação diferida; e a terceira e última é uma posição vendida em francos suíços que representa o valor provisionado para pagamento aos funcionários relativo a planos de compensação diferida lastreados em ações do Banco. Em 31 de dezembro de 2024, o Conglomerado tinha uma exposição líquida de aproximadamente US\$ 5.890 (comprado em US\$ e vendido em R\$) em sua posição proprietária, US\$ 3.225 relativo à provisões de pagamento e CHF 5.724 relativo as ações mencionadas anteriormente (Dez/2023 – US\$ 19.835 comprado em US\$ e vendido em R\$, US\$ 5.187 e CHF 5.387 respectivamente). A sensibilidade de risco de câmbio para cada ponto-base percentual representaria um impacto de US\$ 8, sem incluir os passivos mencionados anteriormente, (Dez/2022 – US\$ 4) no resultado antes dos impostos.

De modo geral, o Conglomerado controla sua exposição ao risco de mercado por meio de políticas de controle, que incluem a determinação de limites, estratégias consolidadas de risco de câmbio/índices e procedimentos de monitoramento de risco de câmbio e índices, como de VaR e *Stress-testing*.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 23. Gerenciamento de riscos--Continuação

iii. Risco de ações: O risco de ações é gerido de forma consolidada. Em 31 de dezembro de 2024, após levar em consideração as posições por papel e os instrumentos financeiros derivativos, o Conglomerado apresentava uma exposição em ações de aproximadamente R\$ 40.080 (dez/2023 – R\$ 109.820 comprada) em uma posição comprada. Portanto, a sensibilidade de risco de ações

para cada ponto-base percentual nos preços das ações representa um impacto de R\$ 4 (Dez/2023 – R\$ 11) em dezembro de 2024 no resultado antes dos impostos.

**b. Risco de crédito** - o risco decorrente da possibilidade de perda pelo não recebimento dos valores contratados é minimizado através de diversificação das contrapartes, acompanhamento e determinação de limites de crédito com base na situação financeira e solicitação de garantias. O Conglomerado possui políticas, metodologias e procedimentos para monitorar o risco de crédito das suas carteiras de empréstimos, derivativos Over the Counter (OTC), fianças e debêntures. O gerenciamento é feito por área independente das áreas de negócios. A área de "Credit Risk Control" (CRC) realiza apuração mensal da exposição de crédito, bem como realiza teste de estresse mensal acerca das respectivas provisões de devedores duvidosos. Apurou-se, assim, para a carteira de crédito referente a data-base de 31 de dezembro de 2024, uma exposição total de R\$ 9.119 milhões, sendo este valor 22% menor em comparação ao ano anterior (data base de 31 de dezembro de 2023). A PDD apurada foi de R\$ 12,1 milhões, diminuição de 93% contra o ano anterior, devido, principalmente, a liquidação de exposições com contrapartes com rating G. Por fim, a PDD estressada totalizou R\$ 59,7 milhões, um aumento de 392% em comparação a PDD não estressada, resultado das seguintes migrações de exposição no exercício de estresse: R\$ 6.303 milhões de AA para A e R\$ 2.815 milhões de rating A para B.

**c. Risco de liquidez** - o risco descasamento entre ativos e passivos em diferentes prazos e moedas de liquidação é gerenciado através de mecanismos que incluem a simulação de cenários e manutenção de limites mínimos de recursos aplicados em ativos líquidos. O Conglomerado possui política, definição de apetite e plano de contingência para o risco de liquidez. São usadas metodologias para o acompanhamento da liquidez até um determinado horizonte de tempo, segundo cenário base e cenários de estresse. O Comitê de Riscos discute a estrutura de gerenciamento, eventos relevantes no período, excessos de limites, concentração das captações, etc. Cabe ressaltar que o Conglomerado possui linhas de crédito para liquidez junto ao UBS Group no valor de US\$ 1.000 milhões, com vencimento em Agosto de 2025, R\$ 330 milhões com Itaú (vencimento Fevereiro de 2025), R\$ 320 milhões com Banco do Brasil (vencimento Janeiro 2025) e R\$ 50 milhões com Bradesco (vencimento Marco 2025), não utilizadas em 31 de dezembro de 2024.

**d. Risco operacional** - a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos é gerenciada por estrutura criada com essa finalidade, por meio do acompanhamento e da mensuração das perdas operacionais, bem como pela divulgação interna da cultura de monitoramento desse risco.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 23. Gerenciamento de riscos--Continuação

O Conglomerado possui área para gestão do risco operacional, independente das áreas de negócios, que acompanha os riscos operacionais de cada linha de negócio, bem como das áreas de controle, analisa os casos onde houve perdas relevantes e acompanha a implementação das melhorias a fim de se evitar novas perdas superiores ao apetite para este risco. O Conglomerado possui um Comitê de Gerenciamento de Riscos que se reúne periodicamente, onde se analisa a

estrutura de gerenciamento, eventos relevantes no período, implementação das melhorias, etc. O Conglomerado também possui política para recuperação em desastres e realiza testes periódicos, por exemplo, que simulam situações onde os colaboradores não podem acessar o local de trabalho; e

**e. Gestão de capital** - o processo de gerenciamento de capital da Administração leva em consideração o ambiente econômico no qual o Conglomerado atua e é compatível com a natureza das operações, complexidade dos produtos e serviços e o nível de exposição aos riscos das empresas do Conglomerado. Esse processo visa assegurar a suficiência de capital para suportar as estratégias e seus riscos subjacentes, é efetuado de forma contínua objetivando manter uma base sólida de capital que suporte o desenvolvimento das atividades e os riscos incorridos, em condições normais ou extremas, e atende aos requerimentos regulatórios de capital exigidos pelo Banco Central do Brasil previstos na Resolução CMN nº 4.557/17.

O processo de gerenciamento de capital é monitorado trimestralmente pelo comitê responsável pelo risco de mercado e liquidez e gerenciamento de capital, no qual são avaliados os potenciais impactos das alterações nos ambientes econômico e regulatório sobre as projeções realizadas e as decisões estratégicas do Conglomerado. Os índices de capital aos quais o Conglomerado está sujeito, em cumprimento a Resolução CMN nº 4.958/21, estão apresentados a seguir:

	2024	2023
Patrimônio de Referência Nível I	6.604.535	5.698.537
Capital Principal	6.604.535	5.698.537
Patrimônio de Referência Nível II	-	-
<b>Patrimônio de Referência (PR)</b>	<b>6.604.535</b>	<b>5.698.537</b>
RWA de Crédito <sup>1</sup>	6.011.969	8.117.331
RWA de Mercado <sup>1</sup>	6.622.621	8.184.520
RWA Operacional	5.235.127	3.986.670
<b>Total do RWA</b>	<b>17.869.717</b>	<b>20.288.521</b>
<b>Adicionais de Capital Aplicáveis</b>	<b>2,50%</b>	<b>2,50%</b>
Conservação	2,50%	2,50%

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 23. Gerenciamento de riscos--Continuação

	2024	2023
<b>Índice de Basileia - Capital Nível I</b>	<b>36,96%</b>	<b>28,09%</b>
Mínimo Requerido <sup>2</sup>	8,50%	8,50%
<b>Índice de Basileia - Capital Principal</b>	<b>36,96%</b>	<b>28,09%</b>
Mínimo Requerido <sup>2</sup>	7,00%	7,00%
<b>Índice de Basileia - Patrimônio de referência</b>	<b>36,96%</b>	<b>28,09%</b>
Mínimo Requerido <sup>2</sup>	10,50%	10,50%

<sup>1</sup> O RWA referente aos riscos de crédito e de mercado são apurados pela abordagem padronizada (RWACpad e RWAMpad);

<sup>2</sup> Os mínimos requeridos já estão acrescidos dos adicionais de capital aplicáveis, sendo o mínimo de Capital Nível I de 6%, o mínimo de Capital Principal de 4,5% e o mínimo do Patrimônio de Referência de 8%.

<sup>3</sup> Os saldos comparativos de 2023 correspondem ao Conglomerado Credit Suisse Brasil, portanto, tais saldos ainda não refletiam a alteração na composição das entidades integrantes do Conglomerado Prudencial UBS Brasil, conforme mencionado no tópico "Principais fatos societários e/ou administrativos ocorridos até a data de apresentação das demonstrações financeiras".

### 24. Eventos Subsequentes

A administração avaliou potenciais mudanças de eventos subsequentes e não identificou impactos relevantes na apresentação das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

Bernardo Rothe  
Diretor

Juliana Callá  
Contadora CRC 1SP209899/O-7