

Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas

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

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente sobre as
demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021

Índice

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

Relatório da Administração

Srs. Acionistas:

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A., elaboradas na forma das disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Atuação

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

Gerenciamento de riscos

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

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

Ações para mitigação dos possíveis impactos da Covid-19

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

Continuidade de Negócio

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

Agradecimentos

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

A Administração.

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

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

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

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

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

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

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

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

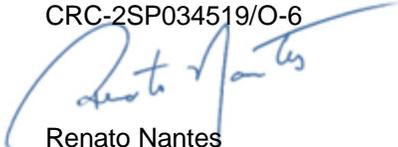
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

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

São Paulo, 11 de março de 2022.

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



Renato Nantes
Contador CRC 1RJ115529/O-7

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Balancos patrimoniais individuais e consolidados
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	Individual		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.546	14.444	313.374	169.992
Instrumentos financeiros	5	101.262	25.499	262.414	169.470
Rendas a receber	6	6.461	53.025	10.712	53.025
Negociação e intermediação de valores	7	-	-	305.927	1.131.785
Impostos a compensar	8	10.678	10.734	57.862	27.743
Outros ativos	9	37.739	26.014	32.808	25.410
Não circulante					
Instrumentos financeiros	5	-	-	163.777	137.952
Depósitos judiciais	10	10	22	36.387	39.883
Ativo fiscal diferido	14. b	92.322	89.823	170.453	164.072
Outros ativos	9	280	375	326	601
Investimentos	11	539.233	439.222	-	-
Imobilizado de uso	12	64.098	21.543	94.573	50.815
Intangível	12	771.742	822.115	795.172	846.660
Total do ativo		1.625.371	1.502.816	2.243.785	2.817.408
Passivo					
Circulante					
Negociação e intermediação de valores	7	10.443	7.614	319.810	1.142.397
Outros passivos	13	176.364	119.958	445.378	238.184
Não circulante					
Outros passivos	13	7	-	34	11.875
Passivos contingentes	10	382	362	40.388	50.070
Patrimônio líquido					
Capital social	15	1.438.175	1.374.882	1.438.175	1.374.882
Reserva de capital		1.425.605	2.289.917	1.425.605	2.289.917
Reserva de capital		-	10.774	-	10.774
Outros resultados abrangentes		(50.429)	(50.723)	(50.429)	(50.723)
Reservas de lucros		62.999	-	62.999	-
Prejuízos acumulados		-	(875.086)	-	(875.086)
Total do passivo e patrimônio líquido		1.625.371	1.502.816	2.243.785	2.817.408

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

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Demonstrações individuais e consolidadas do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Notas	Individual		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Receitas bruta de prestação de serviços	17	93.816	132.823	831.840	402.888
Impostos e contribuições sobre serviços	18	(6.829)	(16.423)	(79.962)	(41.518)
Receitas líquidas de serviços		86.987	116.400	751.878	361.370
Receitas (despesas) operacionais					
Administrativas e gerais					
Pessoal e encargos	19	(182.036)	(142.832)	(344.922)	(287.114)
Aluguéis		(251)	(9.103)	(1.072)	(9.966)
Comunicações		(889)	(733)	(11.208)	(9.084)
Processamento de dados		(11.839)	(6.571)	(19.181)	(13.462)
Serviços do sistema financeiro		(253)	(7.630)	(143.923)	(27.565)
Serviços técnicos especiais e de terceiros		(7.944)	(13.607)	(14.133)	(17.414)
Depreciação e amortização	12	(71.689)	(19.490)	(78.656)	(23.755)
Tributárias		(1.642)	(6.411)	(24.900)	(10.146)
<i>Intercompany</i>	16	152.918	107.965	38.620	46.935
Diversas	20	(8.080)	(8.728)	(22.866)	(14.964)
Outras receitas/(despesas) operacionais	21	(3.744)	2.023	4.109	(36.213)
Resultado de participações em controladas	11. b	99.759	(51.006)	-	-
Despesas de provisões	10	(20)	(21)	384	(661)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		51.277	(39.744)	134.130	(42.040)
Resultado financeiro		2.448	830	21.852	6.840
Resultado antes dos tributos e participações		53.725	(38.914)	155.982	(35.200)
Tributos sobre o lucro	14	9.274	72.530	(92.983)	69.418
Corrente		(6.809)	(17.293)	(123.020)	(40.947)
Diferido		16.083	89.823	30.037	110.365
Lucro líquido dos exercícios		62.999	33.616	62.999	34.218
Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores				62.999	33.616
Lucro líquido atribuível aos acionistas não controladores				(0)	602
Lucro líquido por ação - Básico e diluído				0,01	0,01
Ordinárias				0,01	0,01
Quantidade de ações em circulação - básica				3.909.271.036	3.909.271.036
Ordinárias				3.909.271.036	3.909.271.036

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

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Demonstrações individuais e consolidadas do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>Individual</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido dos exercícios	62.999	33.616	62.999	34.218
Ativos financeiros disponíveis para venda	479	(512)	479	(512)
Incorporação reversa controlada	(10.072)	(49.739)	(10.072)	(49.739)
Ajuste variação cambial investimentos no exterior	10.050	(636)	10.050	(636)
Efeito tributário	(163)	174	(163)	174
Total do resultado abrangente dos exercícios	<u>63.293</u>	<u>(17.097)</u>	<u>63.293</u>	<u>(16.495)</u>

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

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reserva de Capital	Legal	Investimento	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Participação atribuível aos controladores	Participação de acionistas não controladores	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019		1.069.213	-	-	-	(10)	(908.702)	160.501	2.309	162.810
Aumento de capital	15	1.310.808	-	-	-	-	-	1.310.808	-	1.310.808
Redução de capital	15	(90.104)	-	-	-	-	-	(90.104)	(2.911)	(93.015)
Reservas de Capital		-	10.774	-	-	-	-	10.774	-	10.774
Incorporação reversa controlada		-	-	-	-	(49.739)	-	(49.739)	-	(49.739)
Ajuste variação cambial investimentos no exterior		-	-	-	-	(636)	-	(636)	-	(636)
Ajustes no valor de mercado - TVM		-	-	-	-	(338)	-	(338)	-	(338)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	33.616	33.616	602	34.218
Saldo em 31 de dezembro de 2020		<u>2.289.917</u>	<u>10.774</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(50.723)</u>	<u>(875.086)</u>	<u>1.374.882</u>	<u>-</u>	<u>1.374.882</u>
Redução de capital	15	(864.312)	10.774	-	-	-	875.086	-	-	-
Reservas de Capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incorporação reversa controlada		-	-	-	-	(10.072)	-	(10.072)	-	(10.072)
Ajuste variação cambial investimentos no exterior		-	-	-	-	10.050	-	10.050	-	10.050
Ajustes no valor de mercado - TVM		-	-	-	-	316	-	316	-	316
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	62.999	62.999	-	62.999
Destinações:										-
Reserva legal		-	-	3.150	-	-	(3.150)	-	-	-
Reserva para Investimento					59.849		(59.849)			-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	15	<u>1.425.605</u>	<u>-</u>	<u>3.150</u>	<u>59.849</u>	<u>(50.429)</u>	<u>-</u>	<u>1.438.175</u>	<u>-</u>	<u>1.438.175</u>

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

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Demonstrações individuais e consolidadas dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

Atividades operacionais	Notas	Individual		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Lucro líquido dos exercícios		62.999	33.616	62.999	34.218
Ajustes que não afetam o caixa					
Atualização de depósito judicial		(1)	(1)	(621)	(814)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(2.499)	(89.823)	(6.381)	(160.632)
Provisões para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	10	20	21	(384)	661
Atualização de passivos contingentes	10	-	-	(683)	661
Provisões/(reversões) para bônus		22.546	46.968	56.249	41.387
Incorporação reversa controlada		(10.072)	(49.739)	(10.072)	(49.739)
Ajuste de avaliação patrimonial		22	50.375	-	-
Ajuste variação cambial investimentos no exterior		10.050	(636)	10.050	(636)
Resultado de participações em controladas	11.b	(99.759)	51.006	-	-
Depreciações e amortizações	12	71.689	19.490	78.656	23.755
Lucro líquido/prejuízo ajustado no exercício		54.995	61.277	189.814	(111.139)
Varição em ativos e passivos					
Instrumentos financeiros		(75.721)	(430)	(118.453)	(231.626)
Rendas a receber		46.564	(53.025)	42.313	(30.890)
Negociação e intermediação de valores		2.829	7.614	3.271	10.612
Impostos a compensar		56	(9.192)	(30.119)	(23.627)
Outros ativos		(11.630)	(17.515)	(7.123)	73.553
Depósitos judiciais		13	10	4.117	(39.017)
Outros passivos		33.867	14.380	139.104	(11.934)
Passivos contingentes		-	-	(8.615)	48.333
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais		50.973	3.119	214.308	(315.735)
Atividades de investimentos					
(Aquisição)/baixa de imobilizado	12	(56.535)	(3.027)	(63.590)	(33.015)
(Aquisição)/baixa de intangível	12	(7.336)	(837.122)	(7.336)	(712.152)
Investimentos em coligadas e controladas	11.b	-	(385.275)	-	-
Dividendos distribuídos recebidos	11.b	-	3.454	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(63.871)	(1.221.970)	(70.926)	(745.167)
Atividades de financiamento					
Aumento/redução de capital		-	1.220.704	-	1.217.793
Reservas de capital		-	10.774	-	10.774
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		-	1.231.478	-	1.228.567
Diminuição/(aumento) de caixa e equivalentes de caixa		(12.898)	12.627	143.382	167.665
Caixa e equivalentes de caixa no início dos exercícios		14.444	1.817	169.992	2.327
Caixa e equivalentes de caixa no final dos exercícios	4	1.546	14.444	313.374	169.992
Diminuição/(aumento) de caixa e equivalentes de caixa		(12.898)	12.627	143.382	167.665

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

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.) (“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. O BB-BI integralizou o direito de acesso aos clientes corporativos para prospecção e originação de negócios e o UBS aportou sua plataforma operacional de banco de investimento na região e corretora de títulos e valores mobiliários no segmento institucional no país.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

a) Base de elaboração

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

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

A diretoria autorizou a emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 11 de março de 2022.

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

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

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

b) Base de consolidação

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

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

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

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

Base de consolidação:

Controladas	País	Setor	% de participação	
			2021	2020
UBS BB Holding Financeira S.A.	Brasil	Holding financeira	100,00%	100,00%
UBS Brasil Banco de Investimento S.A.	Brasil	Banco de investimento	100,00%	100,00%
UBS Brasil CCCTVM S.A.	Brasil	Corretora de valores	100,00%	100,00%
UBS BB Argentina S.A.U	Argentina	Consultoria Financeira	100,00%	100,00%

c) Julgamentos e estimativas contábeis significativas

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

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

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

Continuidade

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

Valor justo dos instrumentos financeiros

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

Impairment de ativos não financeiros e ágio

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

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

Impostos diferidos

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

Provisões para riscos de passivos contingentes

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

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

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

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

d) Pronunciamentos, alterações e interpretações existentes

CPC 06 - Operações de Arrendamento Mercantil: requer que os arrendatários contabilizem nas demonstrações financeiras um passivo refletindo futuros pagamentos de um arrendamento e um direito de uso de um ativo para os contratos de arrendamento, com exceção de certos arrendamentos de curto prazo e contratos de ativos de valor baixo. A norma tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2019 e é aplicável às empresas de Grande porte. Em 2019 a Companhia se enquadrava como PME não sendo requerida a adoção deste pronunciamento no exercício de 2020, sendo então aplicado a partir de 01 de janeiro de 2021.

3. Principais práticas contábeis

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

a) Caixa e equivalentes de caixa

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

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

b) Instrumentos financeiros

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

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

Custo amortizado

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

Valor justo por meio de outros resultados abrangentes

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

Valor justo por meio do resultado

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

Metodologia de redução ao valor recuperável

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

Hierarquia de valor justo

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

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

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

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

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

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

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia não possui instrumentos mensurados nos níveis 2 e 3.

c) Negociação e intermediação de valores

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

d) Outros ativos e passivos

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

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

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

f) Investimentos

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

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

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

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

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

g) Imobilizado de uso

Reconhecimento e mensuração

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

Depreciação

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

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

h) Ativos intangíveis

- **Ágio**

O ágio surge na aquisição de controladas e representa o excesso de (i) contraprestação recebida; (ii) o valor correspondente à participação dos não controladores; e (iii) o valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior adquirida em relação ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. Se o total da contraprestação recebida, a participação não controladora reconhecida e a participação mantida anteriormente mensurada pelo valor justo for menor que o valor justo dos ativos líquidos da

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

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 uma potencial incapacidade de reconhecer o valor justo do ativo.

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

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

- **Outros ativos intangíveis**

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

i) Impostos e contribuições

- **Tributos correntes**

Imposto de renda e contribuição social: A provisão para o imposto de renda foi constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R\$ 240 no ano. A provisão para contribuição social é calculada à alíquota de 9% para controladas não financeiras, 15% para a Corretora e 20% para o Banco, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

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

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

- **Tributos diferidos**

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

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

j) Passivos e ativos contingentes

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

Ativos: não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de realização, usualmente representado pelo trânsito em julgado da ação e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível.

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

k) Resultado por ação

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

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis—Continuação

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	
	2021	2020	2021	2020
Disponibilidades				
Caixa	3	4	3	4
Depósitos bancários	1.543	14.440	9.450	56.809
Outras reservas livres	-	-	1.370	3.177
Operações compromissadas vencíveis até 90 dias				
Letras do Tesouro Nacional	-	-	4.501	110.002
Notas do Tesouro Nacional	-	-	298.050	-
	<u>1.546</u>	<u>14.444</u>	<u>313.374</u>	<u>169.992</u>

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

5. Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os instrumentos financeiros estão representados abaixo:

		Individual				
		2021		2020		
	Vencimento	Custo	Valor justo - Nível 1	Custo	Valor justo - Nível 1	
Circulante						
Carteira própria:						
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	19.149	19.149	-	-	
Letras Financeiras do Tesouro	+ de 365 dias	82.092	82.113	25.541	25.499	
		<u>101.241</u>	<u>101.262</u>	<u>25.541</u>	<u>25.499</u>	
Consolidado						
		2021		2020		
	Vencimento	Custo	Valor justo - Nível 1	Custo	Valor justo - Nível 1	
Circulante						
Carteira própria:						
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	49.551	49.580	-	-	
Letras Financeiras do Tesouro	+ de 365 dias	119.934	119.882	74.304	74.101	
Vinculados à prestação de garantia:						
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	57.521	57.520	61.545	61.518	
FILCB Multimercado	-	35.432	35.432	33.851	33.851	
Não circulante						
Vinculados à prestação de garantia:						
Letras Financeiras do Tesouro	+ de 365 dias	151.745	151.708	126.712	126.354	
Certificado de Depósito Bancário	+ de 365 dias	-	-	11.598	11.598	
Certificado de Depósito Interfinanceiro (1)	Até 365 dias	12.069	12.069	-	-	
		<u>426.252</u>	<u>426.191</u>	<u>308.010</u>	<u>307.422</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 valor patrimonial, no patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários. Os instrumentos financeiros são apresentados no ativo circulante em virtude da Companhia utilizá-los na sua gestão de caixa.

Os títulos públicos são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC. Não havia operações com instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2021 e 2020. No exercício não houve reclassificações entre categorias de instrumentos financeiros.

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

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

6. Rendas a receber

	Individual		Consolidado	
	Valor justo		Valor justo	
	2021	2020	2021	2020
Comissões e corretagens – Vencível até 120 dias	-	-	4.251	-
Consultoria econômica - Vencível até 120 dias	6.461	53.025	6.461	53.025
	6.461	53.025	10.712	53.025

7. Negociação e intermediação de valores

	Individual		Consolidado	
	Valor justo		Valor justo	
	2021	2020	2021	2020
Ativo				
Bolsas - depósitos em garantia	-	-	200	200
Caixa de registro e liquidação	-	-	-	883.162
Devedores conta liquidações pendentes	-	-	305.727	205.465
Operações com mercado e ativos financeiros	-	-	-	42.958
	-	-	305.927	1.131.785
Passivo				
Recursos disponíveis de clientes	-	-	5.422	-
Caixa de registro e liquidação	-	-	111.543	-
Comissões e corretagens a pagar com ligada	10.443	7.614	12.812	9.564
Credores conta liquidação pendente	-	-	118.079	1.132.833
Operações com mercado e ativos financeiros	-	-	71.954	-
	10.443	7.614	319.810	1.142.397

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

8. Impostos a compensar

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Circulante				
Antecipações de Imposto de renda da pessoa jurídica	7.086	7.323	33.501	19.500
Antecipações de contribuição social sobre o lucro líquido	1.063	2.676	14.446	5.905
Outros impostos a compensar	2.529	735	9.915	2.338
	10.678	10.734	57.862	27.743

9. Outros ativos

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Circulante				
Antecipações salariais	240	157	369	253
Valores a receber de sociedades ligadas (Nota 16)	37.333	25.630	16.357	15.684
Valores a ressarcir	-	-	14.584	7.966
Despesas antecipadas	166	227	1.498	1.507
Não circulante				
Créditos tributários	-	14	33	240
Despesas antecipadas	280	361	293	361
	38.019	26.389	33.134	26.011

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

10. Depósitos judiciais e passivos contingentes

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

	Individual				2021	2020
	Saldo inicial 31/12/2020	Adições/baixas à provisão	Atualização monetária	Saldo final 31/12/2021	Depósito judicial (ativo)	Depósito judicial (ativo)
Trabalhista	362	20	-	382	10	22
Total	362	20	-	382	10	22

	Consolidado				2021	2020
	Saldo inicial 31/12/2020	Adições/baixas à provisão	Atualização monetária	Saldo final 31/12/2021	Depósito judicial (ativo)	Depósito judicial (ativo)
Impostos e contribuições contingentes						
COFINS (1)	11.357	995	314	12.666	14.126	12.804
PIS (2)	1.596	-	30	1.626	3.137	-
CSLL 9/15% (3)	14.254	(9.162)	-	5.092	5.707	13.768
CSLL 9/20% (4)	5.657	(219)	36	5.474	5.581	5.581
IRPJ e CSLL (5)	7.594	-	130	7.724	7.744	7.614
IRPJ e CSLL (6)	6.805	-	115	6.920	-	-
Outros - INSS	-	-	-	-	-	-
	47.263	(8.386)	625	39.502	36.295	39.767
Trabalhista	2.124	70	(1.308)	886	92	116
Cível	683	(683)	-	-	-	-
	2.807	(613)	(1.308)	886	92	116
Total	50.070	(8.999)	(683)	40.388	36.387	39.883

- (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

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

10. Depósitos judiciais e passivos contingentes--Continuação

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 retomado 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. No momento, aguarda-se a confirmação de conversão em renda e encerramento para os outros dois Mandados de Segurança, um ajuizado pela UBS CCTVM e outro pelo UBS BI (discussão da diferença de alíquota de 15% para 20%).
- (4) CSLL - refere-se à provisão constituída relativa à discussão judicial sobre a majoração da alíquota de 9% para 15% para instituições financeiras a partir de maio de 2008 e de 15% para 20% a partir de setembro de 2015. Inicialmente, foi impetrado Mandado de Segurança a fim de afastar a exigência da CSLL com a alíquota majorada de 15%, imposta às instituições financeiras e entidades equiparadas desde maio daquele ano pelo art. 17 da Medida Provisória nº 413/08 (ou por dispositivo de lei em que viesse a ser convertida a referida MP), pleiteando sua sujeição à alíquota de 9%, imposta às demais pessoas jurídicas. No curso da ação, foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes da Lei 11.727/08 e permitir o recolhimento nos moldes da legislação aplicável às empresas não financeiras, de modo que foram promovidos sucessivos depósitos judiciais da quantia controversa. Posteriormente, em razão da edição da Medida Provisória nº 675/2015, que novamente majorou a alíquota da CSLL, dessa vez de 15% para 20%, UBS CCTVM e UBS BI impetraram novos Mandados de Segurança e, a partir do mês de outubro de 2015, passou-se a depositar em conta vinculada aos referidos autos a diferença controvertida (equivalente à diferença de alíquota de 9% para 15% e 15% para 20%). O Supremo Tribunal Federal, ao julgar em junho de 2020 a ADI 4101, declarou ser constitucional a majoração das referidas alíquotas para as instituições financeiras. Desta forma, UBS CCTVM e UBS BI decidiram por desistir dos três Mandados de Segurança e pediram a conversão em renda dos valores depositados em juízo em favor do Fisco. Em abril de 2021, houve o arquivamento do primeiro Mandado de Segurança ajuizado pela UBS CCTVM (discussão da diferença de alíquota de 9% para 15%) e confirmação da conversão em renda, realizando-se a respectiva baixa contábil. No momento, aguarda-se a confirmação de conversão em renda e encerramento para os outros dois Mandados de Segurança, um ajuizado pela UBS CCTVM e outro pelo UBS BI (discussão da diferença de alíquota de 15% para 20%).
- (5) IRPJ e CSLL (desmutualização BM&F) - referem-se à provisão constituída sobre a tributação de imposto de renda e contribuição social referente à atualização patrimonial dos títulos da BM&F, acrescido de juros e multa. Foram ajuizadas Ações Cautelar e Ordinária com vistas a afastar a incidência de IRPJ e de CSL em decorrência da transformação dos títulos da BM&F em ações em razão da operação de desmutualização da bolsa. Isso porque, quando as bolsas de valores deixaram de ser entidades sem fins lucrativos e passaram a ser empresas de capital aberto, os antigos detentores de títulos passaram a ser acionistas, o que ocasionaria, de acordo com a argumentação do fisco, o suposto ganho patrimonial sujeito à tributação de IRPJ e CSL. A ação foi julgada improcedente em 2009 e, atualmente, aguarda-se o julgamento de recurso de apelação. Não obstante considerar que a Portaria nº 785/77 e o precedente representado pela Decisão nº 13/97 levam à conclusão de que não é devida a tributação em questão, mas considerando as incertezas acerca do entendimento sobre o assunto pelas autoridades fiscais, a empresa, por unanimidade, fundamentada na opinião de seu assessor jurídico, decidiu pela constituição da provisão contábil em montante equivalente a fazer face ao eventual recolhimento dos tributos. O depósito judicial foi realizado espontaneamente na Ação Cautelar com o objetivo de suspender a exigibilidade do crédito tributário em discussão e o julgamento de ambos os processos ocorrerá em conjunto.
- (6) IRPJ e CSLL (desmutualização BOVESPA) - a Link S/A CCTVM teve contra si lavrado Auto de Infração, o qual deu origem a Processo Administrativo com vistas a exigir IRPJ e CSL em decorrência da transformação dos títulos que detinha da BOVESPA em ações por conta da operação de desmutualização. Como os débitos só poderiam ser executados após o encerramento do processo administrativo, foi ajuizado MS e, posteriormente, Ação Cautelar para suspender a exigibilidade do débito e viabilizar a defesa em instância administrativa. Além disso, a Execução Fiscal, que havia sido prematura neste caso, foi extinta com os Embargos. Assim, toda a atividade de cobrança retrocedeu ao seu primeiro estágio, de impugnação ao Auto de Infração. Atualmente, o processo encontra-se em esfera administrativa aguardando julgamento de Recurso Voluntário.
- (7) Trata-se de discussão trabalhista decorrente do curso regular das operações, em que se discute o cálculo de verbas rescisórias. Atualmente, o processo encontra-se em fase de Recurso Ordinário.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

10. Depósitos judiciais e passivos contingentes—Continuação

- (8) Caso cível: trata-se de ação revisional de aluguel em que a provisão correspondia ao depósito judicial efetuado nos autos pela UBS CCTVM. O valor já foi baixado, uma vez que o caso foi encerrado em definitivo em 2021.

Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

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

	Controladora			Consolidado		
	Quant.	2021	2020	Quant.	2021	2020
Processos administrativos:						
• PIS e COFINS sobre desmutualização	0	-	-	1	2.125	2.125
• Demais processos tributários	0	-	-	13	21.902	24.274
Ações trabalhistas	2	-	104	2	17.733	414
Ações cíveis	0	-	-	7	1.405	293
		<u>-</u>	<u>104</u>		<u>43.165</u>	<u>27.106</u>

11. Investimentos

a) Investimentos em coligadas e controladas

	UBS BB Holding Financeira S.A.		UBS BB Argentina S.A.		UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Capital social	427.714	427.714	3.505	3.990	-	-
Patrimônio líquido ajustado	544.764	415.526	(5.531)	23.696	-	-
Resultado do exercício	139.036	27.286	(37.507)	(4.575)	-	-
Quantidade de ações possuídas	339.605	339.605	64.470.834	64.470.834	-	-
Participação no capital social - %	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	-	-
Resultado de equivalência	139.036	23.726	(39.277)	(5.650)	-	(69.082)
Participação na investida	544.764	415.526	(5.531)	23.696	-	-

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

11. Investimentos--Continuação

b) Movimentação do saldo de investimentos

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo anterior	439.222	159.096
Aumento de capital	-	385.275
Equivalência patrimonial	99.759	(51.006)
Ajuste de avaliação patrimonial	(22)	(50.375)
Equivalência patrimonial - MTM de TVM na investida	274	(314)
Dividendos Recebidos	-	(3.454)
Saldo atual	<u>539.233</u>	<u>439.222</u>

12. Imobilizado de uso e intangível

a) Imobilizado de uso

	Individual						Total
	Imobilizações em curso	Instalações	Móveis e equipamentos	Outros equipamentos	Equip. de processamento de dados	Direito de uso de bem	
Saldos em 31/12/2020	5.092	9.126	1.280	3	6.042	-	21.543
Aquisições	6.190	180	-	505	4.361	52.696	63.928
Baixas	-	-	(59)	(2)	-	-	(57)
Transferências	(7.336)	-	-	-	-	-	(7.336)
Depreciações	-	(1.600)	(647)	(77)	(1.928)	(9.728)	(13.980)
Saldos em 31/12/2021	<u>3.946</u>	<u>7.706</u>	<u>574</u>	<u>431</u>	<u>8.475</u>	<u>42.968</u>	<u>64.098</u>
Custo	3.946	36.070	6.396	659	26.081	52.696	125.848
Depreciação acumulada	-	(28.364)	(5.822)	(230)	(17.606)	(9.728)	(61.750)

	Consolidado						Total
	Imobilizações em curso	Instalações	Móveis e equipamentos	Outros equipamentos	Equip. de processamento de dados	Direito de uso de bem	
Saldos em 31/12/2020	5.092	21.955	5.035	457	18.276	-	50.815
Aquisições	6.190	5.243	694	505	5.851	52.696	71.031
Baixas	-	-	(251)	(2)	-	-	(105)
Transferências	(7.336)	-	-	-	-	-	(7.336)
Depreciações	-	(3.299)	(985)	(176)	(5.644)	(9.728)	(19.832)
Saldos em 31/12/2021	<u>3.946</u>	<u>23.899</u>	<u>4.493</u>	<u>784</u>	<u>18.483</u>	<u>42.968</u>	<u>94.573</u>
Custo	3.946	54.474	12.502	1.157	52.238	53.065	177.382
Depreciação acumulada	-	(30.575)	(8.009)	(373)	(33.755)	(10.097)	(82.809)

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

12. Imobilizado de uso e intangível--Continuação

b) Intangível

	Individual		
	Instrumento de outorga	outros ativos intangíveis - Software	Total
Saldos em 31/12/2020	815.897	6.218	822.115
Transferências	-	7.336	7.336
Amortizações	(55.315)	(2.394)	(57.709)
Saldos em 31/12/2021	760.582	11.160	771.742
Custo	829.726 (i)	17.157	846.883
Amortização acumulada (ii)	(69.144)	(5.997)	(75.141)

	Consolidado				
	Instrumento de outorga	Lista de clientes	Sistema de processamento de dados	outros ativos intangíveis - Software	Total
Saldos em 31/12/2020	815.897	23.718	813	6.232	846.660
Transferências	-	-	-	7.336	7.336
Amortizações	(55.315)	(1.069)	(37)	(2.403)	(58.824)
Saldos em 31/12/2021	760.582	22.649	776	11.165	795.172
Custo	829.726 (i)	32.100	1.100	21.322	884.248
Amortização acumulada (ii)	(69.144)	(9.451)	(324)	(10.157)	(89.076)

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

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

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

13. Outros passivos

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Circulante				
Impostos e contribuições sobre o lucro – (Nota 14)	6.809	17.293	123.020	40.947
Impostos e contribuições a recolher	35.854	32.549	69.227	52.054
Diversas				
Obrig. Aquisição de bens e direitos	-	-	12.069	-
Provisão de pagamentos a efetuar				
Despesas de pessoal	87.161	68.317	163.970	117.288
Outras despesas administrativas	90	54	660	393
Outros pagamentos	-	-	29.398	24.925
Valores a pagar a sociedades ligadas (Nota 16)	-	89	193	71
Credores diversos - país				
Contas a pagar - despesas administrativas	46.450	1.656	46.841	2.506
Não circulante				
Fiscais e previdenciárias				
Impostos e contribuições diferidos	7	-	34	277
Diversas				
Obrig. Aquisição de bens e direitos	-	-	-	11.598
	176.371	119.958	445.412	250.059

14. Imposto de renda e contribuição social

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

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Correntes				
Resultado Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	53.725	(38.914)	155.982	(35.200)
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	(18.243)	13.255	(122.006)	11.992
Não tributável/não dedutível:				
Resultado de participações em controladas	33.918	(20.001)	-	-
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	2.929	1.600	2.929	1.599
Despesas Indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	(25.413)	(12.147)	(6.452)	(54.759)
Incentivos fiscais	-	-	2.509	221
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	(6.809)	(17.293)	(123.020)	(40.947)
Ativo fiscal diferido				
Constituídos no exercício	24.780	89.823	64.043	119.174
Realizados no exercício	(8.697)	-	(34.006)	(8.809)
Receitas de tributos diferidos	16.083	89.823	30.037	110.365

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

14. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Créditos tributários

Composição dos créditos tributários:

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Apuração de imposto de renda e contribuição social - diferidos				
Base de cálculo:				
Provisão para bônus no exercício	77.883	56.920	174.603	120.194
Ágio - incorporação reversa	-	-	88.127	113.307
Serviços prestados a efetivar	(5.612)	-	(5.612)	-
Passivos contingentes	-	-	9.986	9.042
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	198.653	207.266	198.653	207.266
Outras provisões	610	-	1.105	-
Base de cálculo:	271.534	264.186	466.862	449.809
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	92.322	89.823	170.453	164.072
Total	92.322	89.823	170.453	164.072

Os créditos tributários apresentaram no exercício a seguinte movimentação:

	Individual			
	31/12/2020	Constituição	Reversão/utilização	31/12/2021
Provisão para bônus no exercício	19.353	26.480	(19.353)	26.480
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	70.470	-	(2.928)	67.542
Serviços prestados a efetivar	-	(1.908)	-	(1.908)
Outras provisões	-	208	-	208
Total	89.823	24.780	(22.281)	92.322

	Consolidado			
	31/12/2020	Constituição	Reversão/utilização	31/12/2021
Provisão para bônus no exercício	44.662	65.168	(44.662)	65.168
Ágio - incorporação reversa	45.323	-	(10.072)	35.251
Passivos contingentes	3.617	377	-	3.994
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	70.470	-	(2.928)	67.542
Serviços prestados a efetivar	-	(1.908)	-	(1.908)
Outras provisões	-	406	-	407
Total	164.072	64.043	(57.662)	170.453

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

14. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

A previsão de realização dos créditos tributários é a seguinte:

Individual						
Projeção	2022	2023	2024	2025	2026	Total
Provisão para bônus no exercício	26.480	-	-	-	-	26.480
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	13.508	13.508	13.508	13.508	13.508	67.542
Serviços prestados a efetivar	(1.908)	-	-	-	-	(1.908)
Outras provisões	208	-	-	-	-	208
Total	38.288	13.508	13.508	13.508	13.508	92.322

Consolidado						
Projeção	2022	2023	2024	2025	2026	Total
Provisão para bônus no exercício	65.168	-	-	-	-	65.168
Ágio - incorporação reversa	10.072	10.072	10.072	5.035	-	35.251
Passivos contingentes	-	3.994	-	-	-	3.994
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	13.508	13.508	13.508	13.508	13.508	67.542
Serviços prestados a efetivar	(1.908)	-	-	-	-	(1.908)
Outras provisões	407	-	-	-	-	407
Total	87.246	27.574	23.580	18.543	13.508	170.453

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

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

Em 31 de dezembro de 2021, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa Selic, correspondem a R\$ 74.886 e R\$ 142.742 no consolidado (R\$ 84.484 em 31 de dezembro em 2020 e R\$ 155.509 no consolidado).

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

15. Patrimônio líquido

Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 o capital social de R\$ 1.425.605 (R\$ 2.289.917 em 2020) 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:

	2021 e 2020
Acionistas	Ações
UBS AG (Suíça)	1.955.026.446
BB - BANCO DE INVESTIMENTO S.A. (Brasil)	1.954.244.590
	3.909.271.036

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

Reserva de lucros - Reserva Legal

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

Reserva de lucros – Reserva para Investimento

Conforme o Estatuto Social da Companhia, aos acionistas é assegurado os dividendos mínimos correspondentes à 40% do lucro líquido do exercício, calculados nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades Anônimas. A Assembleia Geral optou pela retenção total dos lucros distribuíveis como Reserva para Investimentos, ao qual terá sua definição conforme estabelecido na Assembleia.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

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)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Valores a receber de sociedades ligadas (1):								
UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores mobiliários S.A.	21.069	10.128	124.939	63.604	-	-	-	-
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.	16.264	15.502	44.011	54.485	16.357	15.684	38.620	44.905
UBS AG Stamford	-	-	-	2.030	-	-	-	2.030
Valores a pagar a sociedades ligadas (1):								
UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores mobiliários S.A.	-	-	(8.828)	(11.238)	-	-	-	-
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.	-	-	(7.204)	(205)	(193)	(71)	-	-
UBS Brasil Banco de Investimento S.A.	-	(89)	-	(711)	-	-	-	-
UBS AG Stamford	-	-	-	-	-	-	-	-
Negociação intermediação de valores:								
Comissões e corretagens a pagar (1)	(10.443)	(7.614)	-	-	(12.812)	(9.564)	(134.750)	(10.524)
Devedores conta liquidação pendentes (2)	-	-	-	-	7.932	71.902	-	-
Credores conta liquidação pendentes (2)	-	-	-	-	(158.947)	(74.665)	-	-

- (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 2021 e 2020, as pessoas chave da Administração foram remuneradas, como segue:

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Remuneração fixa	1.374	947	9.290	3.624
Bônus	8.705	404	17.963	4.700
Encargos sociais	3.507	470	9.164	2.849
Total	13.586	1.821	36.417	11.174

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

17. Receitas bruta de prestação de serviços

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Rendas de assessoria técnica	93.816	132.823	211.931	183.847
Rendas de comissões de colocação de títulos	-	-	409.005	13.895
Rendas de corretagens de operações em Bolsas	-	-	210.822	205.005
Rendas de serviços diferenciados - pessoa física	-	-	82	141
Total	93.816	132.823	831.840	402.888

18. Impostos e contribuições sobre serviços

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Despesas de contribuição social – COFINS	1.731	8.045	38.812	17.976
Despesas de tributos municipais – ISS	4.729	6.641	9.711	18.129
Despesas de contribuição - PIS	369	1.737	31.030	3.357
Demais tributos	-	-	409	2.056
Total	6.829	16.423	79.962	41.518

19. Pessoal e encargos

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Despesa de pessoal - proventos - bônus	75.154	71.710	149.860	126.229
Despesa de pessoal - proventos	69.248	44.683	110.158	78.509
Despesa de pessoal - encargos sociais	26.645	17.095	42.585	29.836
Despesa de pessoal - benefícios	9.813	7.880	15.793	12.546
Despesa de remuneração de estagiários	1.030	1.099	1.680	1.782
Despesa de pessoal - treinamento	146	365	192	479
Despesas de proventos e encargos - UBS BB Argentina	-	-	24.654	37.733
Total	182.036	142.832	344.922	287.114

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

20. Despesas diversas

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Despesas com condomínio	2.361	2.477	2.361	2.477
Despesas manutenção e conservação	1.659	1.562	2.358	1.593
Despesas com eventos, promoções e relações públicas	481	528	931	1.074
Despesas de publicações, publicidade e propaganda	222	586	222	618
Despesas de serviços de vigilância e segurança	641	716	641	874
Despesas com transporte	309	378	309	397
Despesas de viagem	127	694	363	1.250
Despesas de amortização – intangível	-	-	-	1.251
Despesas de material	417	270	417	270
Outras despesas	1.863	1.517	15.264	5.160
Total	8.080	8.728	22.866	14.964

21. Outras receitas/(despesas)

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Recuperação de encargos e despesas	308	119	2.819	994
Atualização de depósito judicial	1	1	621	814
Variação monetária e cambial ativa	3.638	3.484	7.031	6.281
Reversão de provisão operacional	-	-	96	59
Outras receitas	629	-	3.439	4.319
Variação monetária e cambial passiva	(8.234)	(1.553)	(11.826)	(3.542)
Atualização de obrigações por aquisição de bens e direitos	-	-	(471)	(50.090)
Outras despesas	(86)	(28)	2.400	4.952
Total	(3.744)	2.023	4.109	(36.213)

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

22. Benefícios a empregados

i) Remuneração variável por desempenho

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

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

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

Em 31 de dezembro de 2021 a provisão representa R\$ 103.343 (R\$ 80.796 em 2020) para a individual e R\$ 197.525 (R\$ 141.275 em 2020) 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\$ 2.517 (R\$ 1.802 em 2020) para a individual e R\$ 4.438 (R\$ 3.078 em 2020) para o consolidado e estão apresentadas em despesas de pessoal. O plano de previdência é administrado pela Mapfre Seguros S.A..

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

23. Gerenciamento de riscos

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

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

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

Risco de crédito

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

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

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

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

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

23. Gerenciamento de riscos--Continuação

Risco de Liquidez

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

A Companhia mantém limite mínimo de caixa, com capacidade de obtenção de recursos no mercado. Com um robusto controle, observa os limites mínimos de saldos dos caixas diários e projeções de necessidade de caixa, no gerenciamento dos estoques de ativos de alta liquidez e simulações de cenários adversos.

Risco de Mercado

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

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

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

- Metodologias aplicada na gestão de risco de mercado

Valor em Risco (VaR)

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

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

Economic Value Sensitivity (EVS)

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

A seguir, o impacto no resultado ou na avaliação do valor da Companhia em decorrência dos choques estabelecidos para Dez/21.

Métricas de Risco	Valor (R\$ mil)
VaR	0
EVS	(6.810,2)

Risco Operacional

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

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

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

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

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

24. Outras informações

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

25. Eventos subsequentes

De forma a garantir a inversão o patrimônio líquido da investida UBS BB Argentina S.A.U., a UBS BB Serviços realizou aporte de capital em 03 de fevereiro de 2022 no valor de R\$ 10.620.

Adicionalmente, a Administração do UBS BB informou o interesse em realizar a liquidação subsequente da entidade UBS BB Argentina S.A.U. Eventuais impactos contábeis futuros ainda não estão fechados.

Rogério Villas Boas
Diretor

Nicole Marconi Campana
Contadora CRC 1SP336208/O-0