



UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ nº 02.819.125/0001-73

Relatório da Administração

Srs. Acionistas: Submetemos à apreciação de V.Sess as demonstrações financeiras da UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A., elaboradas na forma das normas e instruções do Banco Central do Brasil e com observância das disposições contidas na Lei das Sociedades dos Atos, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021. **Atuação:** A Corretora oferece aos seus clientes, pessoas físicas e jurídicas, produtos e serviços financeiros, incluindo intermediação de valores e, principalmente, corretagens de valores operados via B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão e conduz suas operações por meio de uma sólida gestão de riscos. **Gerenciamento de riscos:** A Corretora tem buscado o contínuo aprimoramento na gestão e no controle de

riscos, alinhado com a prática global e com os requerimentos locais. A alta Administração tem participação ativa no gerenciamento dos riscos através de uma robusta estrutura de comitês e de aprovação de políticas específicas e de limites de exposição aos diversos riscos dentro dos níveis definidos pela Corretora. 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 gerenciamento estão disponibilizadas no site da Instituição (<http://www.ubs.com.br/legalinfo2/brazil/risk-control.htm>). **Atividades para mitigação dos possíveis impactos da Covid-19:** Na adaptação da nova realidade imposta pela pandemia, a Corretora

implementou soluções e ferramentas que permitem o trabalho remoto (home office), o cancelamento de reuniões presenciais, eventos, viagens 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. **Ouvirão:** O componente organizacional de Ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas pela Resolução CMN 4.860. **Agradecimento:** Agradecemos aos nossos clientes, parceiros e colaboradores pelo sucesso alcançado.

A Administração.

Demonstrações do resultado - Semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2021 (Em milhares de reais)

Ativo	Notas	31/12/2021	31/12/2020	Passivo	Notas	31/12/2021	31/12/2020
Disponibilidades	4	1.376	4.020	Negociação e intermediação de valores	6	309.367	1.134.783
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	302.551	110.002	Outros passivos	10	261.263	116.412
Instrumentos financeiros	5	287.160	243.337	Passivos contingentes	8	37.724	46.066
Negociação e intermediação de valores	6	305.727	1.131.595	Capital Líquido	12	495.714	359.516
Outros ativos	7	5.728	1.624	Outros resultados abrangentes	-	(62.325)	(52.480)
Impostos a compensar	7	46.412	16.351	Reservas de lucros	-	184.881	47.838
Ativo fiscal diferido	11	78.131	74.249	Total do Passivo	-	1.094.068	1.655.777
Depósitos judiciais	8	34.111	37.582				
Imobilizado de uso	9	9.442	12.482				
Intangível	9	23.430	24.545				
Total do Ativo		1.094.068	1.655.777				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

Notas	Capital Social	Social	Legal	Especial	Investimento	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	363.158	3.698	44.140	-	-	(52.480)	358.516	
Incorporação reversa - Provisão Goodwill	-	-	-	-	-	(10.072)	(10.072)	
Ajustes no valor de mercado - TVM	-	-	-	-	-	227	227	
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	
Destinações:	-	-	-	-	-	-	137.043	137.043
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	
Dividendos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	-	
Reserva de lucros para investimento	-	-	-	-	-	-	97.643	97.643
Saldo em 31 de dezembro de 2021	12	363.158	10.550	44.140	130.191	(62.325)	485.714	
Saldo em 30 de junho de 2021	363.158	6.323	44.140	49.882	(57.551)	-	405.952	
Incorporação reversa - Provisão Goodwill	-	-	-	-	-	(5.036)	(5.036)	
Ajustes no valor de mercado - TVM	-	-	-	-	-	262	262	
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	-	84.536	84.536
Destinações:	-	-	-	-	-	-	-	
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	
Dividendos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	-	
Reserva especial de lucros	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo em 31 de dezembro de 2020	12	363.158	3.698	44.140	-	(52.480)	-	358.516

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

1. Contexto operacional: UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Corretora") é uma sociedade anônima, com sede em São Paulo - SP, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 7º andar, Itaim Bibi, CEP 04539-132, e possui como objetivo social operar em recinto ou em sistema mantido por bolsa de valores, subvercer, isoladamente ou em consórcios com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para rendva, intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado, comprar e vender títulos e valores mobiliários por conta própria ou de terceiros, encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários, instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento, intermediar operações de compra e venda de títulos e valores mobiliários autorizadas, em conformidade com o que estabelece a legislação brasileira.

A Corretora faz parte do Grupo UBS BB, controlado pelo UBS AG Suica (9,99%), com participação minoritária do BB-Banco de Investimento S.A. (4,99%). 2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras: a) Base de elaboração: As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração e foram elaboradas em conformidade com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF e com as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações. A Resolução BCB nº 02/2020 estabeleceu critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras, com base na norma internacional de contabilidade, International Financial Reporting Standards (IFRS), que é a norma adotada para a apuração do lucro líquido ou do resultado de exploração. b) Apresentação: As demonstrações financeiras foram elaboradas de forma a apresentar claramente a natureza, o monte e o resultado das operações da Corretora, 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, aplicadas das demonstrações financeiras em 11 de março de 2022, b) Julgamentos e estimativas contábeis significativas: No processo de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas, a Administração exerce o melhor de seu julgamento e utilizou estimativas para calcular os valores reconhecidos nessas demonstrações. Continuidade: A Administração avalia a capacidade da Corretora 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 normalmente. c) Despesas com instrumentos financeiros: Esta norma estabelece critérios para classificar e apresentar as despesas com instrumentos financeiros. d) Impostos a compensar: Os impostos a compensar são reconhecidos no resultado de exploração, quando forem devidamente justificados. e) Impostos a pagar: As despesas com impostos a pagar são reconhecidas no resultado de exploração, quando forem devidamente justificadas. f) Impostos a pagar de passivos contingentes: A Corretora revisa periodicamente suas provisões para riscos de passivos contingentes. Esta norma estabelece critérios para classificar e apresentar as despesas com riscos de passivos contingentes. g) Impostos a pagar de passivos contingentes: A Corretora revisa periodicamente suas provisões para riscos de passivos contingentes. Esta norma estabelece critérios para classificar e apresentar as despesas com riscos de passivos contingentes.

6. Negociação e Intermediação de valores

31/12/2021 31/12/2020

Ativo circulante	Caixa de registro e liquidação	-	883.162
Devedores conta liquidação pendentes	-	305.727	205.465
Operações com mercado e ativos financeiros	-	-	42.958
Operações de intermediação de swap	-	305.727	1.131.585

Passivo circulante

Recursos disponíveis de clientes	Caixa de registro e liquidação	-	5.422
Comissões e corretagens a pagar	-	115.943	-
Creditores conta liquidação pendente	-	2.369	1.950
Operações com mercado e ativos financeiros	-	118.079	1.132.833

7. Impostos a compensar

31/12/2021 31/12/2020

Circulante	Antecipações de Imposto de renda da pessoa jurídica	-	25.750
Antecipações de contribuição social sobre o lucro líquido	-	13.276	3.179
Outros	-	7.386	1.603
	-	46.412	16.351

8. Depósitos judiciais e passivos e contingentes: A Corretora encontra-se envolvida em ações judiciais decorrentes do curso normal de suas atividades. O saldo das provisões constituídas e a movimentação no exercício foram:

31/12/2021 31/12/2020 provisão monetária 31/12/2021 judicial (ativo) (ativo).

Impostos e contribuições contingentes	Saldo Adições/ baixas	Saldo final	Depósito judicial
COFINS (1)	11.357	995	314
PIS (2)	1.596	-	1.626
CSL 9/15% (3)	14.098	(9.162)	4.924
CSL 9/20% (4)	3.471	(147)	36
IRPJ e CSLL (5)	7.594	-	130
IPRF e CSLL (6)	6.805	-	115
	44.909	(8.314)	625
Trabalhista (7)	474	30	-
Civel (8)	683	(683)	-
	1.157	(653)	-
Total	46.066	(8.967)	625
	37.724	3	