

UBS BB
Investment Bank

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), aprovado 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

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)
CNPJ nº 11.049.895/0001-75

Relatório da Administração

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 participado ativamente 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 significativas sobre nossa capacidade de continuar operando. **Agradecemos:** Agradecemos aos nossos clientes, parceiros e colaboradores pelo sucesso alcançado no exercício. A Administração.

Balancos patrimoniais individuais e consolidados 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)											
Ativo	Notas	Individual		Consolidado		Passivo	Notas	Individual		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020			2021	2020	2021	2020
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.546	14.444	313.374	169.992	Negociação e intermediação de valores	7	10.443	7.614	319.810	1.142.397
Instrumentos financeiros	5	101.262	25.499	262.414	169.470	Outros passivos	13	176.364	119.958	445.378	238.184
Rendas a receber	6	6.461	53.025	10.712	53.025	Não circulante	-	-	-	-	-
Negociação e intermediação de valores	7	-	-	305.927	1.131.785	Outros passivos	13	7	-	34	11.875
Impostos a compensar	8	10.678	10.734	57.862	27.743	Passivos contingentes	10	382	362	40.388	50.070
Outros ativos	9	37.739	26.014	32.808	25.410	Patrimônio líquido	15	1.438.175	1.374.882	1.438.175	1.374.882
						Capital social	1	1.425.605	2.289.917	1.425.605	2.289.917
Não circulante						Reserva de capital	-	-	10.774	-	10.774
Instrumentos financeiros	5	-	-	163.777	137.952	Outros resultados abrangentes	(50.429)	(50.723)	(50.429)	(50.723)	
Depósitos judiciais	10	10	22	36.387	39.893	Reservas de lucros	62.999	-	62.999	-	
Ativo fiscal diferido	14.b	92.322	89.823	170.453	164.072	Prejuízos acumulados	-	(875.086)	-	(875.086)	
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	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.

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	2.289.917	-	-	-	(50.723)	(875.086)	1.374.882	-	1.374.882
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
Ajustes no valor de mercado - TVM	-	-	-	-	-	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	1.425.605	-	3.150	59.849	(50.429)	-	1.438.175	-

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

Demonstrações individuais e consolidadas dos fluxos de caixa - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)									
	Individual				Consolidado				
	Notas	2021	2020	2021	2020		Notas	2021	2020
Atividades operacionais									
Lucro líquido dos exercícios		62.999	33.616	62.999	34.218				
Ajustes que não afetam o caixa									
Atualização de depósitos judiciais		(1)	(1)	(621)	(814)				
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(2.499)	(89.823)	(6.381)	(160.632)				
Provisões para processos civis, fiscais e trabalhistas	10	20	21	(384)	661				
Atualização de passivos contingentes	10	-	-	(683)	661				
Provisões/(reversões) para bônus		22.546	48.968	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	71.889	19.490	78.656	23.755				
Lucro líquido/prejuízo ajustado no exercício		54.995	61.277	189.814	(111.139)				
Variação em ativos e passivos									
Integração Social		(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)				
Atividades de investimento									
Outros passivos		33.867	14.380	139.104	(11.934)				
Passivos contingentes		-	-	(8.618)	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									
Caixa e equivalentes de caixa no início dos exercícios		(12.898)	12.627	143.382	167.665				
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.

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 a UBS AG e 49,99% para a BB-Banco de Investimentos S.A. O BB-BI integrou o direito de acesso aos clientes corporativos da UBS e o acesso aos clientes e a 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 direção autoriza a emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 11 de março de 2022. 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 obteve o controle até a data em que o controle dela 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 apuração. 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 controlada sob a rubrica "Resultado de participações em controladas". Todos os saldos <i>intercompany</i> , receitas e despesas e ganhos e perdas não realizados, oriundos de transações <i>intercompany</i> , 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									
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 COCTVM 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: No processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração exerceu o melhor de seu julgamento e utilizou estimativas para calcular certos valores reconhecidos nestas demonstrações: Continuidade: A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que possui recursos e ativos necessários para sustentar o montante de lucro líquido futuro tributado 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 revera periodicamente suas provisões para riscos de passivos contingentes. Esta revisão utiliza a melhor avaliação e estimativa da Administração, apoiada por parecer de assessores legais, quanto à possibilidade de dispêndio de recursos financeiros e a determinação de seus respectivos montantes. d) Pronunciamentos, alterações e interpretações existentes: CPC 05 - Operações de Arrendamento Mercantil: requer que os arrendatários contabilizem nas demonstrações financeiras futuros pagamentos de um arrendamento de longo prazo, independentemente 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. O deste pronunciamento no exercício de 2021, 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 nestas 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 apresentem risco insignificante de mudança de valor, que são utilizados pela Companhia para gerenciamento 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 <i>Impairment</i> , 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 os ativos. Os ativos financeiros são classificados nas categorias abaixo listadas: 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 específicas. 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 descaçamento contábil, caso fossem mensurados de outra forma. Metodologia de redução ao valor recuperável: As perdas por redução ao valor recuperável (<i>impairment</i>) dos ativos financeiros, são apuradas com base em um modelo de preços esperados. 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 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 investimento com liquidez imediata. Nível 2: 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 e perda por <i>impairment</i> , 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 (<i>impairment</i>): 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 a participação em sociedades controladas no País e no exterior que são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial no balanço. Com liquidez acumulada superior a 100% nos últimos três anos na Argentina, a aplicação da IAS 29 (CPC 42) - Contabilidade em economia hiperinflacionária - passou a ser requerida no exercício de 2020. De acordo com a norma, os ativos e passivos não monetários, o patrimônio líquido e a demonstração do resultado de investidas que operam em economias com inflação alta devem ser mensurados em moeda funcional. Além disso, as operações 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									

Letras Financeiras do Tesouro		+ de 365 dias
		Vencimento
Circulante		
Carteira própria:		
Letras Financeiras do Tesouro		Até 365 dias
Letras Financeiras do Tesouro		+ de 365 dias
Vinculados à prestação de garantia:		
Letras Financeiras do Tesouro		Até 365 dias
FILCB Multimercado		-
Não circulante		
Vinculados à prestação de garantia:		
Letras Financeiras do Tesouro		+ de 365 dias
Certificado de Depósito Bancário		+ de 365 dias
Certificado de Depósito Interfinanceiro (1)		Até 365 dias

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 balanço patrimonial 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 crédito 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

