DocuSign Envelope ID: CF756AFA-87BD-4602-8294-978233B093F5

UBS BB Investment Bank

UBS BB Holding Financeira S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Holding Financeira S.A.)

CNPJ nº 13.141.497/0001-00

Relatório da Administração

Srs. Acionistas: Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da UBS BB Holding Financeira S.A., elaboradas de acordo com as normas e instruções do Banco Central do Brasil e observando as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Atuação: A *holding* tem participação de 100% no UBS Brasil Banco de Investimento S.A. e na UBS Brasil Corretora de Câmbio, títulos e valores mobiliários S.A.

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).

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

Balanço patrimonial - 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

Ativo	Notas	2021	2020	Passivo	Notas	2021	2020
Disponibilidades	7	8		**Outros passivos**		**1**	4
Instrumentos financeiros	4	**146**	139	**Passivos contingentes**	6	**-**	1.288
Impostos a compensar	5	**538**	530	**Patrimônio Líquido**	9	**544.764**	415.526
Depósitos judiciais	6	**41**	54	Capital Social		**427.714**	427.714
Investimentos	7	**544.033**	416.087	Outros resultados abrangentes		**(59.855)**	(50.057)
				Reservas de lucros		**176.905**	37.869
Total do Ativo		**544.765**	416.818	**Total do Passivo**		**544.765**	416.818

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do resultado - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Notas	2021	2020
Resultado da intermediação financeira		**6**	4
Resultado de operações com instrumentos financeiros	**6**	4	
Receitas (despesas) operacionais		**139.031**	27.286
Administrativas e gerais			
Tributárias		**(1)**	(1)
Diversas		**(11)**	-
Outras despesas/(receitas) operacionais		**11**	21
Resultado de participações em controladas	7	**137.744**	27.344
Reversões/(Despesas) de provisões	6	**1.288**	(78)
Resultado operacional		**139.037**	27.290
Resultado antes dos tributos e participações		**139.037**	27.290
Tributos sobre o lucro		**(1)**	(4)
Corrente	8	**(1)**	(4)
Lucro líquido dos exercícios		**139.036**	27.286
Nº de ações		**339.605**	339.605
Lucro líquido por ação		**409,41**	80,35

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

			Reservas de lucros					
	Nota	Capital Social	Legal	Outras	Investimento	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019		46.201	715	13.322	-	(4)	-	60.234
Aumento de capital		381.513	-	-	-	-	-	381.513
Incorporação - Provisão Goodwill	7.b	-	-	-	-	(49.737)	-	(49.737)
Ajustes no valor de mercado - TVM			-	-	-	(316)	-	(316)
Dividendos distribuídos de exercícios anteriores		-	-	(3.454)	-	-	-	(3.454)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	27.286	27.286
Destinações:					-			
Reserva legal		-	1.364	-	-	-	(1.364)	-
Reserva especial de lucros		-	-	25.922	-	-	(25.922)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	9	427.714	2.079	35.790	-	(50.057)	-	415.526
Aumento de capital		**-**	**-**	**-**	**-**	-	-	**-**
Incorporação - Provisão Goodwill	7.b	**-**	**-**	**-**	**-**	**(10.072)**	**-**	**(10.072)**
Ajustes no valor de mercado - TVM		**-**	**-**	**-**	**-**	**274**	**-**	**274**
Lucro líquido do exercício		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**139.036**	**139.036**
Destinações:								
Reserva legal		**-**	**6.952**	**-**	**-**	**-**	**(6.952)**	**-**
Reserva de lucros para investimento		**-**	**-**	**-**	**132.084**	**-**	**(132.084)**	**-**
Saldo em 31 de dezembro de 2021	9	**427.714**	**9.031**	**35.790**	**132.084**	**(59.855)**	**-**	**544.764**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do resultado abrangente - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	2021	2020
Lucro líquido dos exercícios	**139.036**	27.286
Outros resultados abrangentes		
Ativos financeiros disponíveis para venda	**415**	(479)
Incorporação reversa controladora	**(10.072)**	(49.737)
Efeito tributário	**(141)**	163
Total do resultado abrangente dos exercícios	**129.238**	(22.767)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração dos fluxos de caixa - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Notas	2021	2020
Atividades operacionais			
Lucro líquido dos exercícios		**139.036**	27.286
Ajustes que não afetam o caixa			
Provisões/(reversões) para processos trabalhistas	6	**(1.288)**	78
Resultado de participações em controladas	7.b	**(137.744)**	(27.344)
Prejuízo ajustado nos exercícios		**4**	20
Variações em de ativos e passivos			
Instrumentos financeiros		**(7)**	(4)
Impostos a compensar		**(8)**	(8)
Depósitos judiciais		**13**	(12)
Outros passivos		**(3)**	-
Caixa líquido proveniente nas atividades operacionais		**(1)**	(4)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aumento de capital em controladas	7.b	**-**	(381.513)
Dividendos distribuídos recebidos	7.b	**-**	3.454
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		**-**	(378.059)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital	7.b	**-**	381.513
Dividendos distribuídos pagos	7.b	**-**	(3.454)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		**-**	378.059
Aumento/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa		**(1)**	(4)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		**8**	12
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		**7**	8
Aumento/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa		**(1)**	(4)

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: A UBS BB Holding Financeira S.A. (Anteriormente denominada UBS Brasil Holding Financeira S.A.) ("Companhia") é uma sociedade anônima, com sede em São Paulo - SP, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 9º andar, Itaim Bibi, CEP 04538-132 e possui como como objetivo social a participação societária em instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, tendo atualmente participação de 100% no UBS Brasil Banco de Investimento S.A. ("Banco") e na UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Corretora"). A Companhia faz parte do Grupo UBS BB, controlado pelo UBS AG Suíça (50,01%), com participação do BB-Banco de Investimento S.A. (49,99%).

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras: a) Base de elaboração: As demonstrações financeiras da Companhia são de responsabilidade da Administração e, em virtude da atuação exclusiva como holding de instituições financeira, suas demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional e do 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, onde determina que os saldos do balanço patrimonial devem ser apresentados por ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, que o balanço patrimonial ao final do exercício corrente deve ser comparado com o balanço patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior e que as demais demonstrações comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior aos quais foram apresentadas, além da inclusão da demonstração do resultado abrangente. A norma entre outros requisitos determinou a evidenciação em nota explicativa de forma segregada dos resultados recorrentes e não recorrentes. Essas determinações trazem similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as normas internacionais de contabilidade, *International Financial Reporting Standards* (IFRS) e as alterações não trouxeram impactos para a apuração do lucro líquido ou do patrimônio líquido. O resultado e a posição financeira da Companhia estão expressos em Reais, sendo a moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras. O balanço patrimonial está apresentado por ordem decrescente de liquidez e exigibilidade. A diretoria autorizou a emissão das demonstrações financeiras em 11 de março de 2022. b) Julgamentos e estimativas contábeis significativas: No processo de elaboração das demonstrações financeiras, a Administração exerceu o melhor de seu julgamento e utilizou estimativas para calcular os valores reconhecidos nestas demonstrações: ***Continuidade:*** A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significantes sobre a sua capacidade de continuar operando e, desta forma, as demonstrações financeiras foram preparadas considerando este princípio. ***Valor justo dos instrumentos financeiros:*** O valor justo de ativos e passivos financeiros contabilizados no balanço patrimonial foi derivado de preços cotados em mercado ativo ou determinados utilizando-se modelos matemáticos para precificação. ***Provisões para riscos de passivos contingentes:*** A Companhia revisa periodicamente suas provisões para riscos de passivos contingentes. Esta revisão utiliza a melhor avaliação e estimativa da Administração, apoiada por parecer de assessores legais, quanto à possibilidade de dispêndio de recursos financeiros e à determinação de seus respectivos montantes. c) Pronunciamentos, alterações e interpretações existentes: A administração avaliou as normas e interpretações aplicáveis no exercício, bem como, as normais que ainda não estão em vigor e não identificou impactos nas demonstrações financeiras da Companhia.

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 que são utilizados pela Companhia para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. b) Instrumentos financeiros: De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.068/01, os instrumentos financeiros integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme a intenção da Administração, quais sejam: • Títulos para negociação; • Títulos disponíveis para venda; e • Títulos mantidos até o vencimento. Os títulos para negociação são apresentados no ativo circulante, independentemente dos respectivos vencimentos e compreendem os títulos adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São avaliados pelo valor de mercado, sendo o resultado desta valorização ou desvalorização computado ao resultado. Os títulos disponíveis para venda representam os títulos que não foram adquiridos para frequente negociação e são utilizados, dentre outros fins, para reserva de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos auferidos segundo as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes são computados ao resultado. Esses títulos são avaliados ao valor de mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização contabilizado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido (deduzidos os efeitos tributários), o qual será transferido para o resultado no momento da sua realização. Os títulos mantidos até o vencimento referem-se aos títulos adquiridos para os quais a Administração tem a intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos. Caso apresentem perdas permanentes, estas são imediatamente computadas no resultado. c) 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 conhecidos e mensuráveis, acrescidos, quando aplicável, dos encargos e das variações monetárias e cambiais incorridos. d) Redução ao valor recuperável de outros ativos (*impairment*): Um ativo está desvalorizado quando seu valor contábil excede seu valor recuperável. De acordo com a Resolução CMN nº 3.566/2008, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (*impairment*), 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. e) Investimentos: Referem-se à participação em sociedade controlada no País que é avaliado pelo método de equivalência patrimonial. f) 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%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal. *Contribuição ao Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição Social para Financiamento da Seguridade (COFINS)* - são calculados sobre as receitas da Companhia, excluindo as deduções permitidas pela legislação em vigor, às alíquotas de 1,65% e 7,6%, respectivamente. g) 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. h) 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. i) Lucro por ação: A Companhia apresenta informações sobre o resultado por ação básico e diluído dividindo-se o lucro atribuível pela quantidade de ações. j) Resultado recorrente e não recorrente: Resultados não recorrentes são os resultados que estão relacionados com as atividades atípicas da instituição, resultados não habituais e que não estejam previstos para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Os resultados recorrentes correspondem às atividades típicas da instituição e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Os resultados recorrentes e não recorrentes estão apresentados na nota 12.

4. Instrumentos financeiros: Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os instrumentos financeiros foram classificados na categoria de títulos disponíveis para venda e são representados por:

		2021		2020	
	Vencimento	Custo	Valor de mercado	Custo	Valor de mercado
Circulante					
Carteira própria:					
Letras Financeiras do Tesouro	+ 365 dias	**146**	**146**	139	139
		146	**146**	139	139

Os títulos públicos foram ajustados a valor de mercado, sendo efetuada a comparação com as taxas divulgadas pela ANBIMA, em contrapartida à conta de ajuste de valor patrimonial, no patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários perfazendo o montante negativo de R$ 46 (R$ 320 em 2020). Os títulos públicos são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC. Os instrumentos financeiros são classificados como ativo circulante em virtude da Companhia utilizá-los na sua gestão de caixa. Não havia operações com instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2021. No exercício não houve reclassificação entre categorias instrumentos financeiros

5. Impostos a compensar

	31/12/2021	31/12/2020
Circulante		
Antecipações de Imposto de renda da pessoa jurídica	**538**	528
Antecipações de contribuição social sobre o lucro líquido	**-**	2
IRRF sobre aplicações financeiras	**-**	-
	538	530

6. Depósitos judiciais e passivos e contingentes

A Companhia 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
	Saldo inicial 31/12/2020	Adições à provisão	Reversões à provisão	Saldo final 31/12/2021	Depósito judicial (ativo)	Depósito judicial (ativo)
Provisão para passivos contingentes						
Trabalhistas (1)	1.288	**20**	**(1.308)**	**-**	**41**	54
Total	1.288	**20**	**(1.308)**	**-**	**41**	54

(1) A causa trabalhista anteriormente apresentava como réu a UBS AG e UBS BB Holding Financeira, entretanto a UBS BB Holding financeira foi excluída do polo passivo e, atualmente, a causa está em fase de análise de recurso apresentado pela outra parte. Portanto, a probabilidade de perda provável continua sendo em face da UBS AG, apenas.

Passivos contingentes classificados como perdas possíveis: Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia não estava envolvida em ações judiciais ou administrativas, classificadas pela administração e seus assessores jurídicos como de perda possível, portanto, não foram constituídas provisões.

7. Investimentos

a) Investimentos em coligadas e controladas

	UBS Brasil Banco de Investimento S.A.		UBS Brasil CCTVM S.A.		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Capital social	**46.200**	46.200	**363.158**	363.158		
Patrimônio líquido ajustado	**58.319**	57.571	**485.714**	358.516		
Resultado do exercício	**701**	372	**137.043**	27.545		
Quantidade de ações possuídas	**46.200**	46.200	**44.155.370**	44.155.370		
Participação no capital social - %	**100%**	100%	**100%**	100%		
Dividendos distribuídos	**-**	(3.454)	**-**	-	**-**	(3.454)
Resultado de equivalência	**701**	372	**137.043**	26.972	**137.744**	27.344
Valor contábil do investimento	**58.319**	57.571	**485.714**	358.516	**544.033**	416.087

b) Movimentação do saldo de investimentos

	2021	2020
Saldo anterior	**416.087**	60.736
Aumento de capital	**-**	381.513
Equivalência patrimonial	**137.744**	27.344
Dividendos distribuídos recebidos	**-**	(3.454)
Ajuste de avaliação patrimonial	**(10.072)**	(49.737)
Equivalência patrimonial - MTM	**274**	(315)
Saldo atual	**544.033**	416.087

8. Imposto de renda e contribuição social

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

	31/12/2021	31/12/2020
Correntes		
Resultado Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	**139.037**	27.290
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	**(47.273)**	(9.279)
Não tributável/não dedutível:		
Resultado de participações em controladas	**46.833**	9.297
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	**(1)**	(2)
Despesas Indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	**440**	(20)
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	**(1)**	(4)

9. Patrimônio líquido: Capital social: Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o capital social está representado por 339.605 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional, no montante de R$ 427.714. 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: A parcela de lucro não distribuída terá a aplicação que lhe destinar a Assembleia Geral, por proposta da diretoria. Juros sobre capital próprio: Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro 2021 e 2020 não foram pagos juros sobre capital próprio conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95. Dividendos: Conforme o Estatuto Social da Companhia, aos acionistas é assegurado os dividendos mínimos obrigatórios correspondentes a 25% do lucro líquido do período, calculados nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades Anônimas. A Assembleia Geral poderá deliberar sobre a retenção total ou parcial dos dividendos mínimos obrigatórios, conforme Art. 202 da Lei 6404/76,

10. Partes relacionadas: Não houve transação com partes relacionadas/remuneração de pessoal chave durante o exercício. As empresas do grupo UBS no Brasil compartilham uma série de estruturas, incluindo as relacionadas ao pessoal-chave da Administração, que consequentemente tem seus custos refletidos nos contratos de rateio de custos das respectivas entidades operacionais.

11. Gerenciamento de riscos: A Companhia 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 de riscos através de uma robusta estrutura de comitês e da aprovação de políticas específicas e de limites de exposição aos diversos riscos dentro dos níveis aceitos pelo grupo. 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 atividades de controle de riscos são executadas por áreas específicas e independentes, sob a coordenação do Diretor de Riscos, e segregadas das áreas de negócio e de Auditoria Interna. Há áreas específicas para o controle de cada disciplina de risco (mercado, operacional e demais riscos relevantes derivados das atividades da Companhia). Todos os riscos são discutidos em comitês e fóruns de discussão específicos e a sua integração bem como o controle e a mitigação dos efeitos adversos resultantes das suas interações são materializados através dos relatórios de monitoramento.

12. Resultado Recorrente e não Recorrente: Não foram identificados no período resultados não recorrentes de magnitude material ou que não estejam relacionados com as atividades da Companhia.

13. 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.

Rogério Villas Boas
Diretor

Nicole Marconi Campana
Contadora CRC 1SP336208/O-0

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Administradores e Acionistas da **UBS BB Holding Financeira S.A.**
(Anteriormente denominada UBS Brasil Holding Financeira S.A.) - São Paulo - SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da UBS Brasil Holding Financeira (Companhia), 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 da UBS Brasil Holding Financeira S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do 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". Somos independentes em relação à Companhia, 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 e da governança pelas demonstrações financeiras: A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do 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, 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. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras: Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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, 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. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. • Concluímos 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 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 representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. 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
Contador CRC 1RJ115529/O-7

DocuSigned by:
Diario de Noticias
Assinado por: MARCIO ANTONIO LOPES DA COSTA:95190953815
CPF: 95190953815
Papel: Márcio Antonio Lopes da Costa
Data/Hora da Assinatura: 14/03/2022 | 23:48:56 PDT
ICP Brasil
F30028BECACE477A80F4162020591B34