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



UBS BB Investment Bank

# UBS Brasil Banco de Investimento S.A.

CNPJ nº 18.520.834/0001-93

## Relatório da Administração

Senhores Acionistas: Submetemos à apreciação de V. Sas. as demonstrações financeiras do UBS Brasil Banco de Investimento S.A., elaboradas na forma das normas e instruções do Banco Central do Brasil e com observância das disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021. **Adequação das operações aos objetivos estratégicos:** Desde o início de suas operações no Brasil, o UBS trabalha no desenvolvimento e consolidação de suas atividades. As operações realizadas estão em linha com os objetivos estratégicos estabelecidos no plano de negócios entregue ao Banco Central do Brasil, e em conformidade com a Resolução nº 4.122/12. **Gerenciamento de riscos:** O UBS Brasil tem buscado o contínuo aprimoramento na gestão e no controle de riscos, alinhada com a prática global e com os requerimentos locais. A alta Administração tem participação ativa no gerenciamento de riscos através de uma robusta estrutura de comitês e da aprovação de políticas específicas e de limites de exposição aos diversos riscos dentro dos níveis aceitos pelo UBS Brasil. 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. **Ouvidoria:** O componente organizacional de Ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas pela Resolução CMN 4.860. **Agradecimentos:** Agradecemos aos nossos clientes, parceiros e colaboradores pelo sucesso alcançado no exercício.

**A Administração**

## Balanços patrimoniais - 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

| Ativo | Notas | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| **Disponibilidades** | 4 | **1.370** | 3.177 |
| **Instrumentos financeiros** | 5 | **37.623** | 38.447 |
| **Negociação e intermediação de valores** | | **200** | 200 |
| **Outros ativos** | | **261** | 250 |
| **Impostos a compensar** | | **234** | 128 |
| **Depósitos judiciais** | 6 | **2.225** | 2.225 |
| **Imobilizado de uso** | 7 | **19.593** | 15.935 |
| **Total do Ativo** | | **61.506** | 60.362 |

| Passivo | Notas | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| **Outros passivos** | | **905** | 437 |
| **Passivos contingentes** | 6 | **2.282** | 2.354 |
| **Patrimônio Líquido** | 9 | **58.319** | 57.571 |
| Capital Social | | **46.200** | 46.200 |
| Outros resultados abrangentes | | **(40)** | (87) |
| Reservas de lucros | | **12.159** | 11.458 |
| **Total do Passivo** | | **61.506** | 60.362 |

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)

| | Nota | Capital Social | Reservas de lucros: Legal | Reservas de lucros: Outras | Reservas de lucros: Investimento | Outros resultados abrangentes | Lucros acumulados | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo em 31 de dezembro de 2020** | | 46.200 | 746 | 10.712 | - | (87) | - | 57.571 |
| Ajustes no valor de mercado - TVM | | **-** | **-** | **-** | **-** | **47** | **-** | **47** |
| Lucro líquido do exercício | | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **701** | **701** |
| Destinações: | | | | | | | | |
| Reserva legal | | **-** | **35** | - | - | - | **(35)** | **-** |
| Dividendos obrigatórios | | **-** | **-** | | **166** | **-** | **(166)** | **-** |
| Reserva de lucros para Investimento | | **-** | **-** | | **500** | **-** | **(500)** | **-** |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2021** | 9 | **46.200** | **781** | **10.712** | **666** | **(40)** | **-** | **58.319** |
| **Saldo em 30 de junho de 2021** | | 46.200 | 756 | 10.712 | 188 | (115) | - | 57.741 |
| Ajustes no valor de mercado - TVM | | **-** | **-** | **-** | **-** | **75** | **-** | **75** |
| Lucro líquido do semestre | | **-** | **-** | **-** | - | **-** | **503** | **503** |
| Destinações: | | | | | | | | |
| Reserva legal | | **-** | **25** | **-** | **-** | **-** | **(25)** | **-** |
| Dividendos obrigatórios | | **-** | **-** | | **119** | **-** | **(119)** | **-** |
| Reserva de lucros para Investimento | | **-** | **-** | **-** | **359** | **-** | **(359)** | **-** |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2021** | 9 | **46.200** | **781** | **10.712** | **666** | **(40)** | **-** | **58.319** |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2019** | | 46.200 | 727 | 13.813 | - | (4) | - | 60.736 |
| Dividendos distribuídos | | - | **-** | (3.454) | - | - | - | (3.454) |
| Ajustes no valor de mercado - TVM | | - | - | - | - | (83) | - | (83) |
| Lucro líquido do exercício | | - | - | - | - | - | 372 | 372 |
| Destinações: | | | | | | | | |
| Reserva legal | | - | 19 | - | - | - | (19) | - |
| Dividendos obrigatórios | | - | - | 88 | - | - | (88) | - |
| Reserva especial de lucros | | - | - | 265 | - | - | (265) | - |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2020** | 9 | 46.200 | 746 | 10.712 | - | (87) | - | 57.571 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações do resultado - Semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

| | Notas | 2º Sem/ 2021 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|---|
| **Resultado da intermediação financeira** | | | | |
| Resultado de operações com instrumentos financeiros | | **1.127** | **1.587** | 1.433 |
| **Receitas/(despesas) administrativas e gerais** | | | | |
| Manutenção e conservação | | **(45)** | **(699)** | (435) |
| Publicações, publicidade e propaganda | | **-** | **-** | (60) |
| Serviços do sistema financeiro | | **(37)** | **(72)** | (73) |
| Serviços técnicos especializados | | **(160)** | **(333)** | (193) |
| Depreciações | 7 | **(1.137)** | **(2.157)** | (680) |
| Tributárias | | **(138)** | **(187)** | (166) |
| *Intercompany* | 10 | **1.649** | **3.746** | 1.341 |
| Diversas | 11 | **(197)** | **(534)** | (420) |
| **Outras receitas/(despesas) operacionais** | | **3** | **147** | 55 |
| **Despesas de provisões** | 6 | **-** | **-** | (56) |
| **Resultado operacional** | | **1.065** | **1.498** | 746 |
| **Resultado antes dos tributos e participações** | | **1.065** | **1.498** | 746 |
| **Tributos sobre o lucro** | | **(562)** | **(797)** | (374) |
| Corrente | 8 | **(562)** | **(797)** | (374) |
| **Lucro líquido do semestre/exercícios** | | **503** | **701** | 372 |
| **Nº de ações** | | **46.200** | **46.200** | 46.200 |
| **Lucro líquido por ação** | | **10,89** | **15,17** | 8,05 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

| | 2º Sem/2021 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| **Lucro líquido do semestre/exercícios** | **503** | **701** | 372 |
| **Outros resultados abrangentes** | | | |
| Ativos financeiros disponíveis para venda | **125** | **78** | (151) |
| Efeito tributário | **(50)** | **(31)** | 68 |
| **Total do resultado abrangente do semestre/exercícios** | **578** | **748** | 289 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações dos fluxos de caixa - Semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

| | Notas | 2º Sem/ 2021 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|---|
| **Atividades operacionais** | | | | |
| **Lucro líquido do semestre/exercícios** | | **503** | **701** | 372 |
| **Ajustes que não afetam o caixa** | | | | |
| Atualização de depósito judicial | | **-** | **-** | (55) |
| Provisões para processos cíveis e fiscais | 6 | **-** | **(72)** | 70 |
| Atualização de passivos contingentes | 6 | **-** | **-** | 56 |
| Depreciações | 7 | **1.137** | **2.157** | 680 |
| **Lucro líquido ajustado no semestre/exercícios** | | **1.640** | **2.786** | 1.123 |
| **Variações em ativos e passivos** | | | | |
| Instrumentos financeiros | | **(1.187)** | **871** | 21.036 |
| Outros ativos | | **477** | **(11)** | (247) |
| Impostos a compensar | | **(188)** | **(106)** | 10 |
| Depósitos judiciais | | **-** | **-** | (147) |
| Outros passivos | | **474** | **468** | (505) |
| **Caixa líquido proveniente nas atividades operacionais** | | **1.216** | **4.008** | 21.270 |
| Fluxo de caixa das atividades de investimento | | | | |
| Recuperação/baixa de imobilizado | 7 | **144** | **189** | - |
| Aquisição de imobilizado | 7 | **(1.242)** | **(6.004)** | (16.615) |
| **Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento** | | **(1.098)** | **(5.815)** | (16.615) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | | | |
| Dividendos distribuídos | 9 | **-** | **-** | (3.454) |
| **Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento** | | **-** | **-** | (3.454) |
| **Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa** | | **118** | **(1.807)** | 1.201 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercícios | | **1.252** | **3.177** | 1.976 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercícios | 4 | **1.370** | **1.370** | 3.177 |
| **Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa** | | **118** | **(1.807)** | 1.201 |

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 Banco de Investimento S.A., 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 objetivo social a prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes às respectivas carteiras autorizadas, bem como aqueles serviços permitidos aos bancos de investimento, de acordo com as disposições legais e regulamentares aplicáveis, incluindo operações de câmbio, e a participação em outras sociedades, na qualidade de sócio, quotista ou acionista, e exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). O Banco faz parte do Grupo UBS BB, controlado pelo UBS AG Suíça (50,01%), com participação minoritária do BB-Banco de Investimento S.A. (49,99%). **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, 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 e pela utilização de notas explicativas selecionadas, 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 do Banco estão expressos em Reais, sendo a moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras. 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 do Banco 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:*** O Banco 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 período, bem como, as normais que ainda não estão em vigor e não identificou impactos nas demonstrações financeiras do Banco. **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 pelo Banco 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*), o Banco 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) Imobilizado de uso: ***Reconhecimento e mensuração:*** São registrados pelo custo de aquisição menos a depreciação e amortização acumuladas 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 período. ***Depreciação:*** A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil estimada dos ativos, como segue:

| | |
|---|---|
| Instalações | 10% |
| Móveis e equipamentos | 10% |
| Outros equipamentos | 20% |
| Equipamentos de processamento de dados | 20% |

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 20% até 30/06/2021 e de 25% de 01/07/2021 a 31/12/2021, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal incumbido pela MP 1034 de 1 de março de 2021. *Contribuição ao Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição Social para Financiamento da Seguridade (COFINS):* são calculados sobre as receitas do Banco, excluindo as deduções permitidas pela legislação em vigor, às alíquotas de 0,65% e 4%, 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) Apuração de resultado: 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: O Banco 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 14.

**4. Disponibilidades**

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| **Disponibilidades** | | |
| Outras reservas livres | **1.370** | 3.177 |
| | **1.370** | 3.177 |

**5. 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:

| | Vencimento | 31/12/2021 Custo | 31/12/2021 Valor de mercado | 31/12/2020 Custo | 31/12/2020 Valor de mercado |
|---|---|---|---|---|---|
| **Circulante** | | | | | |
| **Carteira própria:** | | | | | |
| Letras Financeiras do Tesouro | Acima de 365 dias | **37.696** | **37.623** | 38.605 | 38.447 |
| | | **37.696** | **37.623** | 38.605 | 38.447 |

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$ 40 (R$ 87) em 2020). Os títulos públicos são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC. Os títulos disponíveis para venda são apresentados no ativo circulante em virtude de a entidade utilizá-los na sua gestão de caixa. Não foram realizadas operações com instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2021 e 2020. No exercício não houve reclassificação entre categorias nos títulos e valores mobiliários. **6. Depósitos judiciais e passivos e contingentes:** O Banco figura como réu em processos judiciais de natureza fiscal decorrentes do curso normal de suas atividades, como segue:

| | Saldo inicial 31/12/2020 | Adições/ baixas à provisão | Atualização monetária | Saldo final 31/12/2021 | 31/12/2021 Depósito judicial (ativo) | 31/12/2020 Depósito judicial (ativo) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Contribuições contingentes | | | | | | |
| CSLL 9/20% (1) | 2.186 | **(72)** | **-** | **2.114** | **2.050** | 2.050 |
| CSLL 9/15% (2) | 168 | **-** | **-** | **168** | **175** | 175 |
| Total | 2.354 | **(72)** | **-** | **2.282** | **2.225** | 2.225 |

(1) e (2) CSLL - O Banco impetrou Mandado de Segurança a fim de afastar a exigência da CSLL com a alíquota majorada, inicialmente, de 9% para 15%, imposta às instituições financeiras e entidades equiparadas pelo art. 17 da Medida Provisória nº 413/08 (ou por dispositivo de lei em que viesse a ser convertida a referida MP), e posteriormente majorada de 15% para 20% com a edição da Medida Provisória nº 675/2015. Foram depositados em conta vinculada aos referidos autos a diferença controvertida (equivalente à diferença de alíquota de 9% a 20%). O Supremo Tribunal Federal, ao julgar em junho de 2020 a ADI 4101, declarou ser constitucional a majoração da alíquota para as instituições financeiras. Desta forma, o Banco decidiu por desistir do referido Mandado de Segurança e solicitou a conversão em renda dos valores depositados em juízo em favor do Fisco. No momento, aguarda-se a confirmação de conversão em renda e encerramento. **Perdas possíveis:** Em 31 de dezembro de 2021 o Banco estava envolvido em duas ações cíveis no valor de R$ 1.205 (R$ 100 em 2020) classificadas pela administração e seus assessores jurídicos como de perda possível.

**7. Imobilizado de uso**

| | Instalações | Móveis e equipamentos | Outros equipamentos | Equipamentos de processamento de dados | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos em 31/12/2020** | 12.617 | 2.869 | 449 | - | 15.935 |
| Aquisições | 5.063 | 694 | - | 247 | 6.004 |
| Recuperação/Baixas | - | (189) | - | - | (189) |
| Depreciações | (1.676) | (335) | (98) | (48) | (2.157) |
| **Saldos em 31/12/2021** | **16.004** | **3.039** | **351** | **199** | **19.593** |
| Custo | 18.178 | 3.502 | 489 | 306 | 22.475 |
| Depreciação acumulada | (2.174) | (463) | (138) | (107) | (2.882) |

**8. Imposto de renda e contribuição social:** Demonstramos a seguir o cálculo da despesa de imposto de renda e contribuição social:

| | 2º Sem/2021 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| **Correntes** | | | |
| **Resultado Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social** | **1.065** | **1.498** | 746 |
| Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes | **(521)** | **(704)** | (312) |
| **Não tributável/não dedutível:** | | | |
| Despesas Indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis | **(41)** | **(93)** | (62) |
| **Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social** | **(562)** | **(797)** | (374) |

**9. Patrimônio líquido:** Capital social: Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o capital social de R$ 46.200 está representado por 46.200 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, subscritas por uma acionista domiciliada no país. 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 especial e de 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 de 2021 e 2020 não foram pagos juros sobre capital próprio conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95. Dividendos: Os acionistas terão dividendos mínimos obrigatórios correspondentes a 25% do lucro líquido do exercício, calculados nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades Anônimas. Conforme determina a Resolução BCB nº 4.706/2018, em 31 de dezembro de 2021 foi destacado o valor de R$ 166 (R$ 88 em 2020) de dividendos obrigatórios não distribuídos. **10. Partes Relacionadas:** Com base nos critérios estabelecidos na Resolução nº 3.750/09, as transações com partes relacionadas foram efetuadas em condições de mercado, no tocante a encargos e prazos, e são compostas por: a) Os saldos das operações ativas, passivas, de receitas e despesas envolvendo partes relacionadas são os seguintes:

| | Ativo (passivo) 31/12/2021 | Ativo (passivo) 31/12/2020 | Receita (despesa) 31/12/2021 | Receita (despesa) 31/12/2020 |
|---|---|---|---|---|
| **Valores a receber de sociedades ligadas (1):** | | | | |
| UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. | **93** | 82 | **1.427** | 623 |
| UBS Brasil S.A. CCTVM | **134** | 1 | **2.319** | 7 |
| UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. | **-** | 89 | **-** | 711 |

(1) Montante referente a reembolsos de despesas administrativas/operacionais conforme contrato de rateio entre as empresas do Grupo UBS.

**11. Despesas diversas**

| | 2º Sem/2021 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| Despesas de aluguéis | **-** | **3** | 94 |
| Serviços de terceiros | **-** | **-** | 64 |
| Contribuições a entidades de classe | **80** | **80** | 143 |
| Outras despesas | **117** | **451** | 119 |
| | **197** | **534** | 420 |

**12. Gerenciamento de riscos:** O Banco, 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. O Banco não possui atividade operacional neste momento, contudo, as categorias de riscos relevantes são derivadas das atividades de cada entidade e o gerenciamento de riscos é realizado de forma consolidada para a UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A., que inclui os ativos e passivos do Banco além de outras entidades. 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 entidade. 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. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os ativos estavam representados substancialmente por Aplicações interfinanceiras dos quais as contrapartes são bancos brasileiros com baixo risco de crédito e títulos emitidos pelo governo brasileiro. 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. O Banco 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 pelo Banco, 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 regulação local. O caixa do Banco é investido em baixa exposição ao Risco de Mercado. A área de Gestão de Riscos monitora diariamente o risco de mercado, acompanhando através de ferramenta especializada (sistema Mitra, desenvolvido pela empresa Luz Soluções Financeiras) e de relatórios. • 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 pelo Banco. 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. *Economic Value Sensitivity* (*EVS*): O *Economic Value Sensitivity (EVS)* é uma medida que representa o efeito de choques paralelos de +100bps nas curvas de deságio dos instrumentos em que estão alocados os ativos e passivos da Companhia. 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. O Banco, 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. **13. Limites operacionais:** O Patrimônio de Referência Exigido - PRE do Conglomerado Prudencial, obtido de acordo com os normativos em vigor, está demonstrado, a seguir:

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| **Patrimônio de Referência níveis I e II** | **493.327** | 356.211 |
| Risco de crédito | **39.752** | 19.974 |
| Risco de mercado | **-** | - |
| Risco operacional | **42.472** | 30.765 |
| **Patrimônio de Referência Exigido (PRE)** | **82.224** | 50.739 |
| **Margem sobre o Patrimônio de Referência Requerido** | **411.101** | 305.482 |
| Ativo ponderado pelo risco (RWA) | **1.1027.813** | 634.230 |
| **Índice de Basiléia** | **48,00%** | 56,17% |

**14. Resultado recorrente e não recorrente:** Não foram identificados no período resultados não recorrentes de magnitude material ou que não estejam relacionados com as atividades do Banco. **15. Outras informações:** Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o UBS Brasil Banco de Investimento S.A., não possuía recursos de terceiros administrados de particulares, fundos e clubes de investimentos. 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 do Banco, 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 acionistas e aos Administradores do
**UBS Brasil Banco de Investimento S.A.** - São Paulo - SP

**Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras do UBS Brasil Banco de Investimentos S.A ("Banco"), 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 selecionadas, 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 do UBS Brasil Banco Investimentos 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 (BACEN), incluindo a Resolução n° 4.818 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e a Resolução n° 02/20 do Banco Central do Brasil (BACEN). **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 ao Banco, 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 do Banco 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