

UBS Brasil Banco de Investimento S.A.  
CNPJ nº 18.520.834/0001-93

**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 2022. **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. Desse 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/pt/legalinfo/2/brasil/risk-control.html>). **Continuidade do 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.

Balancos patrimoniais - 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
Ativo	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Disponibilidades	4	1.593	1.370
Instrumentos financeiros	5	40.133	37.623
Negociação e intermediação de valores	-	200	
Outros ativos	288	261	
Impostos a compensar	470	234	
Depósitos judiciais	6	2.494	2.225
Imobilizado de uso	7	20.345	19.593
Total do Ativo		65.323	61.506

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
	Reservas de lucros		
Nota	Capital Social	Legal	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	46.200	781	10.712
Dividendos declarados	-	-	(166)
Ajustes no valor de mercado - TVM	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-
Destinações:	-	-	-
Reserva legal	-	114	-
Dividendos obrigatórios	-	-	540
Reserva especial de lucros	-	-	684
Reserva estatutária	-	-	937
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>9</b>	<b>46.200</b>	<b>895</b>
<b>Saldo em 30 de junho de 2022</b>	<b>46.200</b>	<b>829</b>	<b>10.939</b>
Dividendos declarados	-	-	(166)
Ajustes no valor de mercado - TVM	-	-	-
Lucro líquido do semestre	-	-	-
Destinações:	-	-	-
Reserva legal	-	66	-
Dividendos obrigatórios	-	-	313
Reserva estatutária	-	-	937
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>9</b>	<b>46.200</b>	<b>895</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>46.200</b>	<b>746</b>	<b>10.712</b>
Ajustes no valor de mercado - TVM	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-
Destinações:	-	-	-
Reserva legal	-	35	-
Dividendos obrigatórios	-	-	166
Reserva especial de lucros	-	-	500
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>9</b>	<b>46.200</b>	<b>781</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>9</b>	<b>46.200</b>	<b>895</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>46.200</b>	<b>746</b>	<b>10.712</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - 31 de dezembro de 2022 e 2021 (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 da responsabilidade da Administração e foram elaboradas em conformidade com as normas e indicações do Conselho Monetário Nacional aplicáveis às instituições autorizadas pelo Banco Central do Brasil, bem como 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, devido a esta, as demonstrações financeiras. A norma entre outros requisitos determinou a evidencição em nota explicativa de forma segregada dos resultados recorrentes e não recorrentes. Essas determinações fazem 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 02 de março de 2023. 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 nessas demonstrações: **Continuidade:** A Administração avaliou a capacidade do Banco em continuar operando normalmente e está convicida 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, devido a esta, as demonstrações financeiras foram consideradas como princípio da justiça dos resultados.

**3. Princípios contábeis:** As práticas contábeis adotadas pelo grupo UBS BB 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 da valorização ou desvalorização computado pelo resultado. Os títulos disponíveis para venda representam os títulos que não foram adquiridos com frequência e nem são utilizados para outras fins, para resgate de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos são definidos de acordo com as possíveis perdas permanentes do 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, quando relevante, de juros e utilidades obtidos entre outros fins, e perda de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos são definidos de acordo com as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes 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, quando relevante, de juros e utilidades obtidos entre outros fins, e perda de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos são definidos de acordo com as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes 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, quando relevante, de juros e utilidades obtidos entre outros fins, e perda de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos são definidos de acordo com as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes 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, quando relevante, de juros e utilidades obtidos entre outros fins, e perda de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos são definidos de acordo com as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes 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, quando relevante, de juros e utilidades obtidos entre outros fins, e perda de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos são definidos de acordo com as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes 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, quando relevante, de juros e utilidades obtidos entre outros fins, e perda de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos são definidos de acordo com as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes 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, quando relevante, de juros e utilidades obtidos entre outros fins, e perda de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos são definidos de acordo com as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes 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, quando relevante, de juros e utilidades obtidos entre outros fins, e perda de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos são definidos de acordo com as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes 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, quando relevante, de juros e utilidades obtidos entre outros fins, e perda de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos são definidos de acordo com as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes 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, quando relevante, de juros e utilidades obtidos entre outros fins, e perda de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos são definidos de acordo com as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes 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, quando relevante, de juros e utilidades obtidos entre outros fins, e perda de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos são definidos de acordo com as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes 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, quando relevante, de juros e utilidades obtidos entre outros fins, e perda de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos são definidos de acordo com as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes 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, quando relevante, de juros e utilidades obtidos entre outros fins, e perda de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos são definidos de acordo com as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes 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 a