



Investment Bank

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

CNPJ nº 02.819.125/0001-73

Relatório da Administração

Srs. Acionistas: Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A., elaboradas na forma das normas e instruções do Banco Central do Brasil com observância das disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023. **Atuação:** A Corretora atua no setor de serviços financeiros, incluindo a negociação e os serviços financeiros, incluindo intermediação de valores e, principalmente, correções de valores operados via B3 S.A. - Brasil, Bovespa, Balcão e conduz suas operações por meio de uma sólida gestão de riscos. **Gerenciamento de riscos:** A Corretora tem buscado o continúo 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 dos 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 Corretora. Dessa forma, reforça o seu papel dentro da governança corporativa, inclusive na identificação e discussão prévia dos riscos integrados ao negócio. As diretrizes de gerenciamento de riscos e os limites de gerenciamento estão disponíveis no site da Instituição (<https://www.ubs.com/global/ml/legalinfo2/brazil/risk-control.html>). **Continuidade de Negócio:** Não temos o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre nossa capacidade de continuar operando.

Aquisição Credit Suisse: Após as discussões iniciadas conjuntamente pelo

Departamento Federal Suíço de Finanças, Autoridade de Supervisão do Mercado Financeiro Suíço e o Banco Nacional Suíço, o UBS Group AG e o Credit Suisse Group AG celebraram um acordo de fusão em 19 de março de 2023 que previa a aquisição do Credit Suisse Group AG pelo UBS Group AG. Em 12 de Junho de 2023 o UBS Group AG completou a aquisição do Credit Suisse Group AG, que é subsidiária da Goodwill Swiss Credit Suisse, também subsidiária do UBS Group AG. Em 07 de Julho de 2023 o Banco Central do Brasil aprovou a alteração no grupo de controle do Conglomerado Financeiro Credit Suisse no Brasil, composto por Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. e suas controladoras Banco Credit Suisse (Brasil) S.A., Corretora de Títulos e Valores Mobiliários e Credit Suisse (Brasil) S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., para o controlador final UBS Group AG, sediada em Zurique, Suíça. Ainda, conforme a aprovação do Banco Central, serão mantidos segregados o Conglomerado Financeiro Credit Suisse tendo o Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. como instituição líder, e o Conglomerado Financeiro Credit Suisse (Brasil) S.A. como instituição de Ovidioria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas pela Resolução CMN 4.860/20. **Agradecimentos:** Agradecemos aos nossos clientes, parceiros e colaboradores pelo sucesso alcançado no exercício.

A Administração.

Hedging-Griffo Corretora de Valores S.A., para o controlador final UBS Group AG, com sede em Zurique, Suíça. Ainda, conforme a aprovação do Banco Central, serão mantidos segregados o Conglomerado Financeiro Credit Suisse tendo o Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. como instituição líder, e o Conglomerado Financeiro Credit Suisse (Brasil) S.A. como instituição de Ovidioria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas pela Resolução CMN 4.860/20. **Agradecimentos:** Agradecemos aos nossos clientes, parceiros e colaboradores pelo sucesso alcançado no exercício.

As demonstrações financeiras são parte integrante das demonstrações financeiras.

As demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

Reservas de lucros

Outros resultados abrangentes

Lucro líquido dos semestres/exercícios

Despesas administrativas gerais

Pessoal e encargos

Comunicações

Processamento de dados

Serviços do sistema financeiro

Rapasse sobre comissão

Depreciação e amortização

Tributárias

Intercompany

Diversas

Outras receitas/despensas

Despesas de provisões

Resultado operacional

Resultado antes dos tributos e participações

Tributos sobre o lucro

Corrente

Diferido

Lucro líquido dos semestres/exercícios

Nº de ações

Lucro líquido por ação

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

1. Contexto operacional: UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Corretora") é uma sociedade anônima, com sede em São Paulo - SP, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 7º andar, Itaim Bibi, CEP 04539-132, e possui como objetivo social operar e recintar em todo e em sistema mantido por bolsa de valores, subvercer, isoladamente ou em consórcios com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda, intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado, comprar e vender títulos e valores mobiliários por conta própria ou de terceiros, encaregar-se da administração de carteira e da custódia de títulos e valores mobiliários, instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento, intermediar operações no mercado de câmbio, e exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). A Corretora 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%). **Aquisição Credit Suisse:** Após as discussões iniciadas conjuntamente pelo Departamento Financeiro Suíço de Finanças, Autoridade de Supervisão do Mercado Financeiro Suíço e o Banco Nacional Suíço, o UBS Group AG e o Credit Suisse Group AG celebraram um acordo de fusão em 19 de março de 2023 que previa a aquisição do Credit Suisse Group AG pelo UBS Group AG. Em 12 de Junho de 2023 o UBS Group AG completou a aquisição do Credit Suisse Group AG e suas subsidiárias do Credit Suisse Group AG tornaram subsidiárias do UBS Group AG. Em 07 de Julho de 2023 o Banco Central do Brasil aprovou a alteração no grupo de controle do Conglomerado Financeiro Credit Suisse no Brasil, composto por Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. e suas controladoras Banco Credit Suisse (Brasil) S.A. e Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., para o controlador final UBS Group AG, sediada em Zurique, Suíça. Ainda, conforme a aprovação do Banco Central, serão mantidos segregados o Conglomerado Financeiro Credit Suisse tendo o Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. como instituição líder, e o Conglomerado Financeiro Credit Suisse (Brasil) S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. como instituição de Ovidioria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas pela Resolução CMN 4.860/20. **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 - COAF e com as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações. A Resolução BCB nº 02/20 estableceu 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 de exercício social anterior aos quais foram apresentadas e pela utilização de notícias aplicáveis selecionadas, além da inclusão de demonstração do resultado abrangente. A norma entre outros requisitos determinou a evidenciação em nota explicativa de forma segredada do resultado recorrente e não recorrente. 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 Corretora não exerceu efeitos no resultado das demonstrações financeiras eletivas e contábeis significativas. No processo de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas, o Administrador exerceu o melhor de seu julgamento e utilizou estimativas para calcular os valores reconhecidos nestas demonstrações:** **Continuidade:** A Administração avaliou a capacidade da Corretora em continuar operando normalmente e está convencida de que possui recursos para dar continuidade a seu negócio no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando e, dessa 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 de terminados utilizando-se modelos matemáticos para precificação. **Impostos diferidos:** Impostos diferidos são reconhecidos sobre perdas tributárias na medida em que é provável que o lucro tributável esteja disponível no período em que as perdas poderão ser utilizadas. Um julgamento é requerido para determinar o montante de ativo futuro tributário diferente 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 fiscais, trabalhistas e civis:** A Corretora revisa periodicamente suas provisões para riscos de passivos contingentes. Esta revisão utiliza a melhor avaliação e estimativa da Administração, apoia por pareceres 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 normas que ainda não estão em vigor e não identificou impactos relevantes nas demonstrações financeiras da Comissão de Políticas Contábeis. **d) Pronunciamentos contábeis e de outras normas:** As práticas contábeis adotadas pelo UBS Group AG, da forma considerada pelo Conselho Monetário Nacional, são consistentes com a legislação contábeis e de empresas do grupo. **e) 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 de efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor, justos que são utilizados pela Corretora para gerenciamento de seus compromissos 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 Impairment, quando aplicável. **f) 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, qual seja: **i) Titulos para negociação;** **ii) Titulos disponíveis para venda;** e **iii) Titulos disponíveis para compra.** **g) Negociação e intermediação de valores:** A Corretora tem a capacidade de efetuar negociação e intermediação de valores, tanto para a compra quanto para a venda de títulos e valores mobiliários. **h) Operações circulante:** Caixa de registro e liquidação 24.392. Devedores conta liquidações pendentes 242.973. Operações com mercado e ativos financeiros 267.365. **i) Passivo circulante:** Rendas a receber 136. Antecipações salariais 453. Ativos diferidos 203. Valores a receber de sociedades ligadas (Nota 15). 1.082. Valores a resarcir 159. Despesas antecipadas 976. **j) Passivo contábil:** Impostos e contribuições 6.167. Imposto de renda retido na fonte 1.688. Contribuições sociais retidas nas fontes 1.769. Outros 205. **k) Depósitos e provisiones:** A Corretora tem a capacidade de efetuar negociação e intermediação de valores, tanto para a compra quanto para a venda de títulos e valores mobiliários. **l) Operações com mercadorias e ativos financeiros:** A Corretora tem a capacidade de efetuar negociação e intermediação de valores, tanto para a compra quanto para a venda de títulos e valores mobiliários. **m) Operações com imobilizado e intangível:** A Corretora tem a capacidade de efetuar negociação e intermediação de valores, tanto para a compra quanto para a venda de títulos e valores mobiliários. **n) Operações com imobilizado e intangível - 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 final de cada período. **Depreciação e amortização:** A depreciação e a amortização são calculadas 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 e software 20%.

o) Impostos e contribuições: A Corretora tem a capacidade de efetuar negociação e intermediação de valores, tanto para a compra quanto para a venda de títulos e valores mobiliários. **p) Operações com imobilizado e intangível - 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 final de cada período. **Depreciação e amortização:** A depreciação e a amortização são calculadas 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 e software 20%.

q) Depósitos judiciais, provisões, passivos e ativos contingentes: 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 final de cada período. **Depreciação e amortização:** A depreciação e a amortização são calculadas 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 e software 20%.

r) Imobilizado de uso e intangível - 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 final de cada período. **Depreciação e amortização:** A depreciação e a amortização são calculadas 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 e software 20%.

s) Impostos e contribuições: A Corretora tem a capacidade de efetuar negociação e intermediação de valores, tanto para a compra quanto para a venda de títulos e valores mobiliários. **t) Operações com imobilizado e intangível - 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 final de cada período. **Depreciação e amortização:** A depreciação e a amortização são calculadas 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 e software 20%.

u) Impostos e contribuições: A Corretora tem a capacidade de efetuar negociação e intermediação de valores, tanto para a compra quanto para a venda de títulos e valores mobiliários. **v) Operações com imobilizado e intangível - 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 final de cada período. **Depreciação e amortização:** A depreciação e a amortização são calculadas 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 e software 20%.

w) Impostos e contribuições: A Corretora tem a capacidade de efetuar negociação e intermediação de valores, tanto para a compra quanto para a venda de títulos e valores mobiliários. **x) Operações com imobilizado e intangível - 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 final de cada período. **Depreciação e amortização:** A depreciação e a amortização são calculadas 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 e software 20%.

y) Impostos e contribuições: A Corretora tem a capacidade de efetuar negociação e intermediação de valores, tanto para a compra quanto para a venda de títulos e valores mobiliários. **z) Operações com imobilizado e intangível - 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 final de cada período. **Depreciação e amortização:** A depreciação e a amortização são calculadas 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 e software 20%.

aa) Impostos e contribuições: A Corretora tem a capacidade de efetuar negociação e intermediação de valores, tanto para a compra quanto para a venda de títulos e valores mobiliários. **bb) Operações com imobilizado e intangível - 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 final de cada período. **Depreciação e amortização:** A depreciação e a amortização são calculadas 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 e software 20%.

cc) Impostos e contribuições: A Corretora tem a capacidade de efetuar negociação e intermediação de valores, tanto para a compra quanto para a venda de títulos e valores mobiliários. **dd) Operações com imobilizado e intangível - 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 final de cada período. **Depreciação e amortização:** A depreciação e a amort

