



UBS BB Holding Financeira S.A.

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

CNPJ nº 13.141.497/0001-00

Relatório da Administração

tificação e discussão prévia dos riscos inerentes de novos produtos e serviços. As discussões dessas estruturas de gerenciamento estão disponibilizadas no site da Instituição (<https://www.ubs.com/global/pl/legalinfo/brazil/risk-control.html>). **Continuidade do 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 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 as subsidiárias do Credit Suisse Group AG se 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 controladas Banco Credit Suisse (Brasil) S.A., Credit Suisse (Brasil) S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários e Credit Suisse 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 Banco de Finanças UBS, tendo o UBS Brasil Banco de Investimento S.A. como instituição líder. **Agradecimentos:** Agradecemos aos nossos clientes, parceiros e colaboradores pelo sucesso alcançado no exercício.

A Administração,
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

2023 2022
Notas 2023 2022
Ativo Passivo Notas 2023 2022

Disponibilidades 100 59
Instrumentos financeiros 4 1.860 139
Dividendos a receber de sociedade ligada - 166
Outros ativos 34 -
Impostos a compensar 18 579
Investimentos 6 642.173 593.370
Total do Ativo 644.185 594.313

Total do Passivo 644.185 594.313

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

Reservas de lucros Outros resultados abrangentes Lucros acumulados Total

Saldo em 31 de dezembro de 2021 427.714 9.031 35.790 132.084 - (59.855) - 544.764

Dividendos declarados - - - (473) - - (473)

Incorporação - Provisão Goodwill 6.b - - - - (10.072) - (10.072)

Ajustes no valor de mercado - TVM - - - - (257) - (257)

Dividendos distribuídos 8 - - - (32.548) - - (32.548)

Lucro líquido do exercício - - - - 92.418 92.418

Destinações:
Reserva legal - 4.621 - - (4.621) -

Dividendos - - 21.949 - (21.949) -

Reserva estatutária - - - - (65.848) - (65.848)

Saldo em 31 de dezembro de 2022 427.714 13.652 57.739 99.063 65.848 (70.184) - 593.832

Incorporação - Provisão Goodwill 6.b - - - - (10.072) - (10.072)

Ajustes no valor de mercado - TVM - - - - 337 - 337

Dividendos distribuídos 8 - - - (32.420) - - (32.420)

Lucro líquido do exercício - - - - 92.484 92.484

Destinações:
Reserva legal - 4.624 - - (4.624) -

Dividendos - - 57.116 - (57.116) -

Reserva estatutária - - - (99.063) 129.807 - (30.744)

Saldo em 31 de dezembro de 2023 427.714 18.276 82.435 - 195.655 (79.919) - 644.161

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: 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 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 Investimentos S.A. ("Banco") e na UBS Brasil Corretora de Cambistas Titulos e Valores Mobiliários S.A. ("Corretora"), a UBS Brasil 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 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 Investimentos S.A. ("Banco") e na UBS Brasil Corretora de Cambistas Titulos e Valores Mobiliários S.A. ("Corretora"). A Companhia faz parte do Grupo UBS BB, controlado pelo UBS Group AG (50,01%), que é controladora do Banco de Investimento S.A. (49,99%). 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 e as subsidiárias do Credit Suisse Group AG se 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 controladas Banco Credit Suisse (Brasil) S.A., Credit Suisse (Brasil) S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários e Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora de Valores S.A., para o controlador final UBS Group Central, 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 Banco de Finanças UBS, tendo o UBS Brasil Banco de Investimento S.A. como instituição líder. 2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras: a) **Bases de elaboração:** As demonstrações financeiras da Companhia são de responsabilidade da Administração e, em virtude da atuação exclusiva como holding de instituições financeiras, 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 02/2022 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 deve ser comparado com o balanço patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior, que as demais demonstrações comparadas com os mesmos períodos de exercício social devem ser apresentadas, além da inclusão da demonstração tracionada resultante do resultado obtido, determinada em nota explicativa 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 função medida 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 01 de março de 2024. 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 conveniente 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 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 determinados utilizando-se modelos matemáticos para precificação. **Provisões para riscos fiscais, tributários e civis:** A Companhia revisa periodicamente suas provisões para riscos de passivos contingentes. Esta revisão utiliza a melhor avaliação e estimativa da Administração, apoiada por pareceres de assessores jurídicos, quanto à possibilidade de dispendio 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 normas que ainda estão em vigor e não identificaram impactos relevantes nas demonstrações financeiras da Companhia. 3. **Políticas contábeis materiais:** As práticas contábeis adotadas pelo Grupo UBS BB são aplicadas da forma consistente em todos os períodos analisados nessas demonstrações contábeis e formam a base para os resultados de grupo. **Caráter e equivalência de caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional que são utilizadas pela Companhia para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. **Instrumentos financeiros:** De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.069/01, 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 no 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 segundos 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 destinada ao patrimônio líquido (deduzidos 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. - **Outros ativos e passivos:** Os demais ativos estão demonstrados pelos valores de realiação, 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 con-

cidos e mensuráveis, acrescidos, quando aplicável, dos encargos e das variações monetárias e cambiais incorridos. **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 4.924/21, 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 de valor recuperável dos ativos. **Impostos e despesas:** Referem-se a participações no resultado da Companhia que são realizadas pelo método da participação direta, impostos e despesas tributárias. **Tributos correntes:** Imposto de renda e contribuição social - provisão para renda 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 Social (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. **Provisões, 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 da ação e perda remota da sua realização. **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. **Receitas e despesas:** As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência, observando o critério *prata dura*. As operações de natureza financeira são atualizadas pelo método exponencial. **Lucro por ação:** A Companhia apresenta informações sobre o resultado por ação básica e diluído dividindo-o o lucro atribuível pela quantidade de ações. **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 freqüência nos exercícios futuros. Os resultados recorrentes correspondem às atividades típicas da instituição e tem previsibilidade de ocorrer com freqüência nos exercícios futuros. Os resultados recorrentes e não recorrentes estão apresentados na nota 12. 4. **Instrumentos financeiros:** Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os instrumentos financeiros foram classificados na categoria de títulos disponíveis para venda e são representados por:

2023 2022
Vencimento Custo Valor de Custo Vencimento Custo Valor de Custo

Circulante
Carteira própria:
Letras Financeiras do Tesouro Até 365 dias 157 157 -

Letras Financeiras do Tesouro + de 365 dias 1.700 1.703 139 139

1.857 1.860 139 139

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. 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 2023. No exercício não houve reclassificação entre categorias instrumentos financeiros. 5. **Depósitos judiciais, provisões, passivos e ativos contingentes:** Passivos contingentes classificados como perdas possíveis: Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia não estava envolvida em ações judiciais ou administrativas, classificadas pela administração e seus assessores jurídicos, como de perda provável, portanto, não foram constituídas provisões. 6. **Investimentos:** a) **Investimentos em coligadas e controladas:**

UBS Brasil Banco de Investimento S.A. UBS Brasil CCTVM S.A. Total

2023 2022 2023 2022 2023 2022

Capital social 46.200 46.200 363.158 363.158

Patrimônio líquido ajustado 50.270 60.469 591.903 532.901

Resultado do exercício 2.240 2.275 90.135 90.105

Quantidade de ações possuídas 46.200 46.200 44.155.370 44.155.370

Participação no capital social % 100% 100% 100% 100%

Dividendos distribuídos (12.436) (166) (21.400) (32.548) (33.836) (32.714)

Resultado de equivalência 2.240 2.275 90.135 90.105 92.375 92.380

Valor contábil do investimento 50.270 60.469 591.903 532.901 642.173 593.370

b) **Movimentação do saldo de investimentos:**

2023 2022

Saldo anterior 593.370 544.033

Equivalência patrimonial 92.375 92.380

Dividendos distribuídos recebidos (33.836) (32.714)

Ajuste de avaliação patrimonial (10.072) (10.072)

Equivalência patrimonial - MTM 336 (257)

Saldo atual 642.173 593.370

7. **Imposto de renda e contribuição social:</**