DocuSign Envelope ID: E773F05F-8EED-4D59-9418-E9F9CD512FBF



UBS BB 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 e com observância das disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023. **Atuação:** A Corretora oferece aos seus clientes, pessoas físicas e jurídicas, produtos e serviços financeiros, incluindo intermediação de valores e, principalmente, corretagens de valores operados via B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão e conduz as suas operações por meio de uma sólida gestão de riscos. **Gerenciamento de riscos:** A Corretora tem buscado o contínuo aprimoramento na gestão e no controle de riscos, alinhada com a prática global e com os requerimentos locais. A alta Administração tem participação ativa no gerenciamento de riscos através de uma robusta estrutura de comitês e da aprovação de políticas específicas e de limites de exposição aos diversos riscos dentro dos níveis aceitos pela Corretora. 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. **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 de 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 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 UBS, tendo o UBS Brasil Banco de Investimento S.A. como instituição líder. **Ouvidoria** O componente organizacional de Ouvidoria 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.**

## Balanços patrimoniais 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

| Ativo | Notas | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| **Disponibilidades** | 4 | **1.572** | 1.137 |
| **Aplicações interfinanceiras de liquidez** | 4 | **319.653** | 265.825 |
| **Instrumentos financeiros** | 5 | **377.020** | 340.426 |
| **Negociação e intermediação de valores** | 6 | **267.365** | 278.602 |
| **Outros ativos** | 7 | **2.806** | 1.264 |
| **Impostos a compensar** | 8 | **24.085** | 34.871 |
| **Ativo fiscal diferido** | 13b | **72.728** | 77.078 |
| **Depósitos judiciais** | 9 | **45.845** | 39.276 |
| **Imobilizado de uso** | 10 | **3.454** | 6.411 |
| **Intangível** | 10 | **21.211** | 22.318 |
| **Total do Ativo** | | **1.135.739** | 1.067.208 |

| Passivo | Notas | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| **Recursos disponíveis de cliente** | 11 | **2.892** | 1.703 |
| **Negociação e intermediação de valores** | 6 | **265.596** | 275.217 |
| **Outros passivos** | 12 | **224.456** | 212.417 |
| **Passivos contingentes** | 9 | **50.892** | 44.970 |
| **Patrimônio Líquido** | 14 | **591.903** | 532.901 |
| Capital Social | | **363.158** | 363.158 |
| Outros resultados abrangentes | | **(82.428)** | (72.695) |
| Reservas de lucros | | **311.173** | 242.438 |
| **Total do Passivo** | | **1.135.739** | 1.067.208 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações do resultado - Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

| | Notas | 2º Sem/ 2023 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|---|
| **Resultado da intermediação financeira** | | | | |
| Resultado de operações com instrumentos financeiros | | **36.314** | **71.238** | 65.514 |
| **Outras receitas operacionais** | | | | |
| Receitas de prestação de serviços | 16 | **460.436** | **695.942** | 669.762 |
| **Despesas administrativas e gerais** | | | | |
| Pessoal e encargos | 17 | **(93.204)** | **(174.118)** | (157.349) |
| Comunicações | | **(7.247)** | **(13.120)** | (12.157) |
| Processamento de dados | | **(4.862)** | **(9.137)** | (8.186) |
| Serviços do sistema financeiro | | **(4.366)** | **(9.255)** | (9.287) |
| Repasse sobre comissão | 15 | **(137.130)** | **(173.094)** | (152.445) |
| Depreciação e amortização | 10 | **(2.068)** | **(4.136)** | (4.147) |
| Tributárias | 18 | **(48.209)** | **(74.078)** | (71.239) |
| Intercompany | 15 | **(81.866)** | **(167.076)** | (168.621) |
| Diversas | 19 | **(7.990)** | **(12.221)** | (12.309) |
| **Outras receitas/(despesas)** | | **1.422** | **4.553** | 4.539 |
| **Despesas de provisões** | | **(414)** | **(2.997)** | (4.465) |
| **Resultado operacional** | | **110.816** | **132.501** | 139.610 |
| **Resultado antes dos tributos e participações** | | **110.816** | **132.501** | 139.610 |
| **Tributos sobre o lucro** | 13 | **(37.798)** | **(42.366)** | (49.505) |
| Corrente | | **(48.088)** | **(48.088)** | (58.524) |
| Diferido | | **10.290** | **5.722** | 9.019 |
| **Lucro líquido dos semestres/ exercícios** | | **73.018** | **90.135** | 90.105 |
| **Nº de ações** | | **44.155.370** | **44.155.370** | 44.155.370 |
| **Lucro líquido por ação** | | **1,65** | **2,04** | 2,04 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações do resultado abrangente Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

| | 2º Sem/ 2023 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| **Lucro líquido dos semestres/exercícios** | **73.018** | **90.135** | 90.105 |
| **Outros resultados abrangentes** | | | |
| Ativos financeiros disponíveis para venda | **(188)** | **565** | (497) |
| Incorporação reversa controladora | **(5.036)** | **(10.072)** | (10.072) |
| Efeito tributário | **75** | **(226)** | 199 |
| **Total do resultado abrangente dos semestres/exercícios** | **67.869** | **80.402** | 79.735 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

| | Nota | Capital Social | Reservas de lucros: Legal | Reservas de lucros: Outras | Reservas de lucros: Investimento | Reservas de lucros: Estatutária | Outros resultados abrangentes | Lucros acumulados | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo em 31 de dezembro de 2021** | | 363.158 | 10.550 | 44.140 | 130.191 | - | (62.325) | - | 485.714 |
| Incorporação reversa - Provisão Goodwill | | - | - | - | - | - | (10.072) | - | (10.072) |
| Ajustes no valor de mercado - TVM | | - | - | - | - | - | (298) | - | (298) |
| Dividendos distribuídos | | - | - | - | (32.548) | - | - | - | (32.548) |
| Lucro líquido do exercício | | - | - | - | - | - | - | 90.105 | 90.105 |
| Destinações: | | | | | | | | | |
| Reserva legal | | - | 4.505 | - | - | - | - | (4.505) | - |
| Dividendos | | - | - | 21.400 | - | - | - | (21.400) | - |
| Reserva especial de lucros | | - | - | - | 22.310 | - | - | (22.310) | - |
| Reserva estatutária | | - | - | - | - | 41.890 | - | (41.890) | - |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2022** | 14 | 363.158 | 15.055 | 65.540 | 119.953 | 41.890 | (72.695) | - | 532.901 |
| **Saldo em 30 de junho de 2023** | | 363.158 | 15.911 | 48.205 | 119.953 | 54.086 | (77.279) | - | 524.034 |
| Incorporação reversa - Provisão Goodwill | | - | - | - | - | - | **(5.036)** | - | **(5.036)** |
| Ajustes no valor de mercado - TVM | | - | - | - | - | - | **(113)** | - | **(113)** |
| Lucro líquido do semestre | | - | - | - | - | | - | **73.018** | **73.018** |
| Destinações: | | | | | | | | | |
| Reserva legal | | - | **3.651** | - | - | - | - | **(3.651)** | - |
| Dividendos | | - | - | **48.484** | - | - | - | **(48.484)** | - |
| Reserva estatutária | | - | - | **2.439** | **(119.953)** | **138.397** | - | **(20.883)** | - |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2023** | 14 | **363.158** | **19.562** | **99.128** | - | **192.483** | **(82.428)** | - | **591.903** |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2022** | | **363.158** | **15.055** | **65.540** | **119.953** | **41.890** | **(72.695)** | - | **532.901** |
| Incorporação reversa - Provisão Goodwill | | - | - | - | - | - | **(10.072)** | - | **(10.072)** |
| Ajustes no valor de mercado - TVM | | - | - | - | - | - | **339** | - | **339** |
| Dividendos distribuídos | | - | - | **(21.400)** | - | - | - | - | **(21.400)** |
| Lucro líquido do exercício | | - | - | - | - | - | - | **90.135** | **90.135** |
| Destinações: | | | | | | | | | |
| Reserva legal | | - | **4.507** | - | - | - | - | **(4.507)** | - |
| Dividendos | | - | - | **52.549** | - | | - | **(52.549)** | - |
| Reserva estatutária | | - | - | **2.439** | **(119.953)** | **150.593** | - | **(33.079)** | - |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2023** | 14 | **363.158** | **19.562** | **99.128** | - | **192.483** | **(82.428)** | - | **591.903** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações dos fluxos de caixa - Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

| | Notas | 2º Sem/ 2023 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|---|
| **Atividades operacionais** | | | | |
| **Lucro líquido dos semestres/ exercícios** | | **73.018** | **90.135** | 90.105 |
| Ajustes que não afetam o caixa | | | | |
| Atualização de depósito judicial | | **(1.793)** | **(3.552)** | (3.218) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | | **(10.290)** | **(5.722)** | (9.019) |
| Provisões para processos cíveis, fiscais e trabalhistas | 9 | **156** | **2.432** | 4.111 |
| Atualização de passivos contingentes | 9 | **1.763** | **3.490** | 3.135 |
| Provisões/(reversões) para bônus | | **(35.971)** | **7.736** | 2.955 |
| Incorporação reversa - Provisão Goodwill | | **(5.036)** | **(10.072)** | (10.072) |
| Depreciações e amortizações | 10 | **2.068** | **4.136** | 4.147 |
| **Lucro líquido ajustado nos semestres/exercícios** | | **23.915** | **88.583** | 82.144 |
| **Variações em ativos e passivos** | | | | |
| Instrumentos financeiros | | **(21.861)** | **(36.255)** | (53.564) |
| Negociação e intermediação de valores | | **577** | **1.616** | (1.603) |
| Outros ativos | | **2.599** | **(1.542)** | 4.464 |
| Impostos a compensar | | **(12.039)** | **20.858** | 21.613 |
| Depósitos judiciais | | **(1.490)** | **(3.017)** | (1.947) |
| Recursos disponíveis de cliente | | **(1.009)** | **1.189** | (3.719) |
| Outros passivos | | **156.517** | **4.303** | (51.801) |
| **Caixa líquido proveniente nas atividades operacionais** | | **147.209** | **75.735** | (4.413) |
| Fluxo de caixa das atividades de investimento | | | | |
| Aquisição de imobilizado | 10 | - | **(72)** | (4) |
| **Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento** | | - | **(72)** | (4) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | | | |
| Dividendos distribuídos | 14 | - | **(21.400)** | (32.548) |
| **Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento** | | - | **(21.400)** | (32.548) |
| **Aumento de caixa e equivalentes de caixa** | | **147.209** | **54.263** | (36.965) |
| Caixa e equivalentes de caixa no início dos semestres/exercícios | | **174.016** | **266.962** | 303.927 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final dos semestres/exercícios | 4 | **321.225** | **321.225** | 266.962 |
| **Aumento de caixa e equivalentes de caixa** | | **147.209** | **54.263** | (36.965) |

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 04538-132, e possui como objetivo social operar em recinto ou em sistema mantido por bolsa de valores, subscrever, 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, encarregar-se da administração de carteiras 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 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 de 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 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 UBS, tendo o UBS Brasil Banco de Investimento S.A. como instituição líder. **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 02/20 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 da Corretora estão expressos em Reais, sendo a moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras. 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 consolidadas, 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 Corretora 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. ***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 diferido 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 cíveis:*** A Corretora 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 relevantes nas demonstrações financeiras da Corretora. **3. Políticas contábeis materiais;** 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 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. 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) Negociação e intermediação de valores: Demonstrada pelo saldo das operações realizadas na B3 S.A - Brasil, Bolsa, Balcão por conta de clientes, pendentes de liquidação dentro dos prazos regulamentares ou de vencimento dos contratos. d) 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. e) 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 Corretora 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. f) 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 fim 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% |

Ágio: O ágio por expectativa de rentabilidade futura está apresentado líquido de qualquer redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*) acumulado. A amortização do ágio ocorre de forma linear, de acordo com o prazo esperado de realização. Os intangíveis identificados, por meio de laudo de avaliação de consultoria independente, são representados por Lista de clientes e Sistema de processamento de dados, ao qual são amortizados de forma linear no prazo de 30 anos. g) 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 15%.. *Contribuição ao Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição Social para Financiamento da Seguridade (COFINS):* são calculados sobre as receitas da Corretora, excluindo as deduções permitidas pela legislação em vigor, às alíquotas de 0,65% e 4%, respectivamente. *Impostos Sobre Serviços (ISS):* são calculados com base nas receitas sobre prestação de serviços à alíquota de 5%. ***Tributos diferidos:*** Os créditos tributários são constituídos sobre diferenças temporárias e serão realizados quando da utilização das respectivas provisões. Os tributos diferidos ativos são reconhecidos na medida que o lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser utilizadas. h) 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 contingentes:* 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. *Provisões:* 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. i) 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. j) Lucro por ação: A Corretora apresenta informações sobre o resultado por ação básico e diluído dividindo-se o lucro atribuível pela quantidade de ações. k) 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 21.

| 4. Caixa e equivalentes de caixa | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| **Disponibilidades** | | |
| Depósitos bancários | **1.572** | 1.137 |
| **Aplicações interfinanceiras de liquidez** | | |
| **Operações compromissadas com vencimentos até 90 dias** | | |
| Letras Financeiras do Tesouro | **100.039** | 100.042 |
| Letras do Tesouro Nacional | **219.614** | 165.783 |
| | **321.225** | 266.962 |

**5. 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:

| | Vencimento | 31/12/2023 Custo | 31/12/2023 Valor de mercado | 31/12/2022 Custo | 31/12/2022 Valor de mercado |
|---|---|---|---|---|---|
| **Circulante** | | | | | |
| **Vinculados à prestação de garantia:** | | | | | |
| Letras Financeiras do Tesouro | Até 365 dias | **58.371** | **58.363** | 190.185 | 189.853 |
| FILCB Multimercado | - | **45.214** | **45.214** | 39.934 | 39.934 |
| Certificado de Depósito Interfinanceiro (1) | Até 365 dias | **5.905** | **5.905** | 5.249 | 5.249 |
| **Não circulante** | | | | | |
| **Vinculados à prestação de garantia:** | | | | | |
| Letras Financeiras do Tesouro | + de 365 dias | **267.474** | **267.538** | 105.566 | 105.390 |
| | | **376.964** | **377.020** | 340.934 | 340.426 |

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 avaliação patrimonial, no patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários, perfazendo o montante de R$ 339 no exercício (negativo de R$ 298 em 2022). Os títulos públicos são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC e as Cotas do Fundo de Investimento Liquidez Câmara BM&F Bovespa Multimercado estão custodiados na B3. Não havia operações com instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2023 e 2022. No exercício não houve reclassificação entre categorias nos títulos e valores mobiliários. Os títulos disponíveis para venda são apresentados no ativo circulante em virtude de a entidade utilizá-los na sua gestão de caixa. Os títulos vinculados à prestação de garantias são segregados entre ativo circulante e não circulante, em virtude das garantias para as transações com os participantes da Corretora. (1) Certificado de depósito interbancário - não é considerado caixa e equivalentes de caixa por se tratar de garantia em forma de depósito, utilizada para realizar a gestão de risco de acordo comercial - (Escrow account). Desta forma, não compreendem o gerenciamento de caixa de curto prazo.

| 6. Negociação e intermediação de valores | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| **Ativo circulante** | | |
| Caixa de registro e liquidação | **24.392** | - |
| Devedores conta liquidações pendentes | **242.973** | 278.597 |
| Operações com mercado e ativos financeiros | - | 5 |
| | **267.365** | 278.602 |
| **Passivo circulante** | | |
| Caixa de registro e liquidação | - | 109.496 |
| Comissões e corretagens a pagar | **1.459** | 875 |
| Credores conta liquidação pendente | **233.106** | 112.429 |
| Operações com mercado e ativos financeiros | **31.031** | 52.417 |
| | **265.596** | 275.217 |

| 7. Outros ativos | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| **Circulante** | | |
| Rendas a receber | **136** | - |
| Antecipações salariais | **453** | 224 |
| Ativos diferidos | - | 203 |
| Valores a receber de sociedades ligadas (Nota 15) | **1.082** | 147 |
| Valores a ressarcir | **159** | 104 |
| Despesas antecipadas | **976** | 586 |
| | **2.806** | 1.264 |

| 8. Impostos a compensar | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| **Circulante** | | |
| Antecipações de Imposto de renda da pessoa jurídica | **14.256** | 19.112 |
| Antecipações de contribuição social sobre o lucro líquido | **6.167** | 9.036 |
| Imposto de renda retido na fonte | **1.688** | 5.450 |
| Contribuições sociais retidas nas fontes | **1.769** | 1.090 |
| Outros | **205** | 183 |
| | **24.085** | 34.871 |

**9. Depósitos judiciais, provisões, passivos e ativos contingentes:** A Corretora encontra-se envolvida em ações judiciais decorrentes do curso normal de suas atividades. O saldo das provisões constituídas e a movimentação no exercício foram:

| | Saldo inicial 31/12/2022 | Adições/ baixas à provisão | Atualização monetária | Saldo final 31/12/2023 | 31/12/2023 Depósito judicial (ativo) | 31/12/2022 Depósito judicial (ativo) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Impostos e contribuições contingentes | | | | | | |
| COFINS (1) | 16.578 | **2.924** | **1.599** | **21.101** | **22.794** | 18.022 |
| PIS (2) | 1.717 | - | **101** | **1.818** | **3.866** | 3.484 |
| CSLL 9/15% (3) | 5.633 | - | **589** | **6.222** | **6.163** | 5.576 |
| CSLL 9/20% (4) | 3.820 | - | **381** | **4.201** | **4.386** | 3.998 |
| IRPJ e CSLL (5) | 8.118 | - | **435** | **8.553** | **8.578** | 8.141 |
| IRPJ e CSLL (6) | 7.270 | - | **385** | **7.655** | - | - |
| | 43.136 | **2.924** | **3.490** | **49.550** | **45.787** | 39.221 |
| Trabalhista (7) | 1.834 | **(1.268)** | - | **566** | **58** | 55 |
| Cível (8) | - | **776** | - | **776** | - | - |
| | 1.834 | **(492)** | - | **1.342** | **58** | 55 |
| Total | 44.970 | **2.432** | **3.490** | **50.892** | **45.845** | 39.276 |

(1) COFINS - refere-se à provisão constituída sobre a discussão judicial em decorrência da expansão da base de cálculo da Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS). Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes da Lei 9.718/98 e permitir o recolhimento nos moldes da Lei Complementar 70/91. Em 2013, em sede de apelação, a União Federal logrou reverter o resultado da ação que havia sido julgada procedente, de forma que passaram a ser realizados os depósitos judiciais das quantias em discussão nos autos até o deslinde final da questão. Atualmente em fase de Recurso Especial e Extraordinário, o processo encontra-se sobrestado desde 2017 até o julgamento definitivo do RE 609.096/RS, vinculado ao tema 372, que trata justamente da exigibilidade de PIS e COFINS sobre as receitas financeiras das instituições financeiras. (2) PIS - refere-se à provisão constituída sobre a discussão judicial em decorrência da expansão da base de cálculo da contribuição ao Programa de Integração Social (PIS). Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes da Lei nº 9.701/98 e permitir o recolhimento nos moldes da Lei Complementar nº 07/70. Em agosto de 2017, a União Federal logrou reverter o resultado da ação que havia sido julgada procedente, de forma que, com base nesta decisão, foi realizado o pagamento parcial do tributo nos autos. Em abril de 2021, transitou em julgado o acórdão do Recurso Especial interposto pela UBS CCTVM. Em seguida, foi solicitado o cumprimento da decisão proferida, pedindo ao juiz que oficie a autoridade administrativa para cancelar as exigências em desacordo com a coisa julgada formada no mandado de segurança, no sentido de que todos os valores devidos já foram pagos (PIS sobre receitas de serviço) e os valores não recolhidos (PIS sobre receitas financeiras até 12/2014) não são devidos. Em julho de 2021, em razão de as 4 cartas-cobrança de PIS terem retornado ao status de cobrança, foram realizados pela UBS CCTVM depósitos judiciais referentes aos valores em aberto. Após a realização do depósito, o status das cobranças retornou para exigibilidade suspensa. O processo encontra-se, portanto, com exigibilidade suspensa enquanto se aguarda o encerramento da fase de cumprimento de sentença e a análise do pedido de cancelamento dos débitos. (3) CSLL - refere-se à provisão constituída relativa à discussão judicial sobre a majoração da alíquota de 9% para 15% para instituições financeiras a partir de maio de 2008. Inicialmente, foi impetrado Mandado de Segurança a fim de afastar a exigência da CSLL com a alíquota majorada de 15%, imposta às instituições financeiras e entidades equiparadas desde maio daquele ano pelo art. 17 da Medida Provisória nº 413/08 (ou por dispositivo de lei em que viesse a ser convertida a referida MP), pleiteando sua sujeição à alíquota de 9%, imposta às demais pessoas jurídicas. No curso da ação, foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes da Lei 11.727/08 e permitir o recolhimento nos moldes da legislação aplicável às empresas não financeiras, de modo que foram promovidos sucessivos depósitos judiciais da quantia controversa. Posteriormente, em razão da edição da Medida Provisória nº 675/2015, que novamente majorou a alíquota da CSLL, dessa vez de 15% para 20%, UBS CCTVM e UBS BI impetraram novos Mandados de Segurança e, a partir do mês de outubro de 2015, passou-se a depositar em conta vinculada aos referidos autos a diferença controvertida (equivalente à diferença de alíquota de 9% para 15% e 15% para 20%). O Supremo Tribunal Federal, ao julgar em junho de 2020 a ADI 4101, declarou ser constitucional a majoração das referidas alíquotas para as instituições financeiras. Desta forma, UBS CCTVM e UBS BI decidiram por desistir dos três Mandados de Segurança e pediram a conversão em renda dos valores depositados em juízo em favor do Fisco. Em abril de 2021, houve o arquivamento. do

DocuSign Envelope ID: E773F05F-8EED-4D59-9418-E9F9CD512FBF



Continuação

UBS BB Investment Bank

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

CNPJ nº 02.819.125/0001-73

| | Ativo (passivo) | | Receita (despesa) | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | 2º Sem/2023 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| **Valores a receber de sociedades ligadas:** | | | | | |
| UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. (3) | **249** | 147 | **2.392** | **4.125** | 2.700 |
| UBS BB Serviços de Assess. Financeira e Participações S.A. (3) | **-** | - | **1.610** | **12.790** | 7.207 |
| UBS AG Stamford (1) | **833** | - | **5.232** | **5.232** | - |
| **Valores a pagar a sociedades ligadas:** | | | | | |
| UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. (3) | **(817)** | (37) | **(1.515)** | **(2.506)** | (2.492) |
| UBS BB Serviços de Asses. Financeira e Participações S.A. (3) | **(36.087)** | (32.704) | **(83.074)** | **(178.957)** | (173.311) |
| UBS Brasil Banco de investimento S.A. (3) | **(321)** | (186) | **(1.253)** | **(2.502)** | (2.725) |
| UBS BB Holding Financeira S.A. (3) | **(26)** | - | **(26)** | **(26)** | - |
| **Negociação intermediação de valores:** | | | | | |
| Devedores conta liquidação pendentes (2) | **22.484** | 57.461 | - | - | - |
| Credores conta liquidação pendentes (2) | **(161.692)** | (45.630) | **-** | **-** | - |
| Receita de corretagem (2) | **-** | - | **23.826** | **48.542** | 48.456 |
| Comissões e corretagens a pagar (1) | **(1.459)** | (875) | **(137.130)** | **(173.094)** | (152.445) |

(1) UBS AG Stamford, UBS Limited e UBS LLC. BB - BI e Coligadas (2) Sociedades ligadas (UBS AG London, BB - BI e Coligadas); (3) Montante referente a reembolsos de despesas administrativas/operacionais conforme contrato de rateio entre as empresas do Grupo UBS. b) Remuneração de pessoal-chave da Administração: Anualmente, quando da realização da Assembleia Geral Ordinária, é fixado o montante global anual de remuneração dos administradores, conforme determina o Estatuto Social da Corretora.

As pessoas chave da Administração foram remuneradas, como segue:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| Remuneração fixa | **12.584** | **16.059** |
| Bônus | **20.921** | **31.575** |
| Encargos sociais | **11.615** | **16.337** |
| Total | **45.120** | **63.971** |

| 16. Receitas de prestação de serviços | 2º Sem/2023 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| Rendas de assessoria técnica | **80.399** | **142.776** | 123.299 |
| Rendas de comissões de colocação de títulos | **275.434** | **341.223** | 333.192 |
| Rendas de corretagens de operações em Bolsas | **97.990** | **205.249** | 211.034 |
| Rendas de serviços prestados a ligadas (Nota 15) | **5.232** | **5.232** | - |
| Rendas de serviços diferenciados - pessoa física | **75** | **156** | 2.237 |
| Rendas de outros serviços | **1.306** | **1.306** | - |
| Total | **460.436** | **695.942** | 669.762 |

| 17. Pessoal e encargos | 2º Sem/2023 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| Despesa de pessoal - benefícios | **3.874** | **7.553** | 6.477 |
| Despesa de pessoal - encargos sociais | **11.183** | **23.459** | 19.498 |
| Despesa de pessoal - proventos | **28.872** | **60.378** | 51.148 |
| Despesa de pessoal - proventos - bônus | **48.683** | **81.671** | 79.490 |
| Despesa de pessoal - treinamento | **214** | **279** | 42 |
| Despesa de remuneração de estagiários | **378** | **778** | 694 |
| Total | **93.204** | **174.118** | 157.349 |

| 18. Tributárias | 2º Sem/2023 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| Despesas com impostos sobre serviços - ISS | **23.509** | **35.395** | 33.600 |
| Despesas de contribuição social - COFINS | **20.312** | **31.241** | 29.594 |
| Despesas de contribuição - PIS | **3.301** | **5.077** | 4.809 |
| Outros | **1.087** | **2.365** | 3.236 |
| Total | **48.209** | **74.078** | 71.239 |

| 19. Despesas administrativas - diversas | 2º Sem/2023 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| Despesas com aluguel | **160** | **318** | 294 |
| Despesas com eventos, promoções e relações públicas | **1.114** | **1.840** | 1.056 |
| Despesas de serviços de terceiros | **158** | **299** | 277 |
| Despesas com serviços técnicos especializados | **2.528** | **4.033** | 3.947 |
| Despesas de viagem | **1.618** | **3.189** | 2.685 |
| Doações e patrocínios | **2.270** | **2.270** | 3.136 |
| Outras despesas | **142** | **272** | 914 |
| Total | **7.990** | **12.221** | 12.309 |

**20. Benefícios a empregados -** i) Remuneração variável por desempenho: A Corretora adota o programa de remuneração global do grupo UBS, e como parte deste programa, os funcionários são elegíveis ao recebimento anual de uma remuneração variável, além do seu salário fixo e demais benefícios. O programa estabelece critérios para pagamento desta remuneração por meio de 3 instrumentos, que possuem critérios de vencimento diferentes. Os instrumentos utilizados são: - Crédito em conta, através de folha de pagamento; em espécie. - Ações do grupo UBS AG (*Equity Ownership Plan - EOP)*, negociadas na bolsa de Zurich ou Nova Iorque. Estas ações não são títulos patrimoniais da Corretora, portanto o passivo incorrido é mensurado por meio de seu valor justo e reavaliado ao término de cada período de reporte e na data de liquidação, sendo que qualquer mudança deve ser reconhecida no resultado do período. - Título de renda fixa do grupo UBS AG (*Deferred Cash Compensation Plan - DCCP),* emitido por esta entidade e, portanto, não se trata de um título patrimonial da Corretora, dessa forma, o passivo incorrido é mensurado por meio de seu valor justo na data de aquisição e reavaliado ao término de cada período de reporte e na data de liquidação, sendo que qualquer mudança deve ser reconhecida no resultado do período. A alocação do valor atribuído a cada funcionário dentre estes instrumentos é definida de acordo com os valores envolvidos, sendo que a utilização de outros instrumentos diferentes do crédito em conta, via folha de pagamento e de dinheiro à vista, só impacta funcionários que possuem remuneração acima de um determinado montante. Em 31 de dezembro de 2023 a provisão total considerando os encargos representa R$ 104.873 (R$ 97.137 em 2022), que contempla parcialmente a conta "Provisão de pagamentos a efetuar - Despesas de pessoal". ii) Previdência complementar: A Corretora concede benefício aos seus funcionários que aderiram ao plano de previdência complementar de contribuição definida. A despesa com a contribuição fixa e variável efetuada pela Corretora no período foi de R$ 2.363 (R$ 2.099 em 2022) e estão apresentadas em despesas de pessoal. O plano de previdência foi administrado pela Mapfre Seguros S.A até Setembro de 2023, e a partir de Outubro de 2023 foi migrado de forma total para o plano empresarial da Brasilprev Seguros e Previdência S/A. **21. Gerenciamento de riscos:** A UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (UBS BB), da qual a Corretora é parte, 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 gerenciamento de riscos é realizado de forma consolidada para a UBS BB, que inclui os ativos da Corretora 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 e de transferência: 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 2023 e 2022, 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: É a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações, sejam elas esperadas ou inesperadas, correntes ou futuras. A Companhia adota uma estrutura de Governança solida, com acompanhamento periódico via Comitê de Gestão de Ativos e Passivos (ALCO - Asset and Liabilities Committee), com participação ativa dos membro da Alta Administração, para monitoramento dos indicadores de liquidez, limite mínimo de caixa, linhas de crédito com instituições financeira em caso de necessidades de utilização de colchão de liquidez. A Corretora acompanha 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, além de assegurar a capacidade de obtenção de recursos no mercado. Risco de Mercado e de Tesouraria: É a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado das posições detidas pela Corretora, 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 risco de mercado na carteira de negociação pode surgir apenas em função de incidentes operacionais de "conta erro" da Corretora, uma vez que instrumentos financeiros classificados na carteira de negociação não são permitidos. O risco de tesouraria ocorre nas seguintes situações para a Corretora e outras entidades parte da UBS BB: • Taxa de juros: Depósitos, operações compromissadas e LFTs, todos eles instrumentos que compõem a carteira bancária da UBS BB, são indexados a juros flutuantes e, portanto, não são sensíveis a movimentos na estrutura a termo de juros. Todavia, um pico nos prêmios de negociação das LFTs, no caso de uma venda massiva, pode gerar risco de taxas de juros. • Taxa de câmbio: Em função de exposições cambiais inerentes no balanço, como diferimento de despesas em outras moedas, as quais são imateriais. O controle de risco de mercado é realizado pela aplicação dos procedimentos instituídos em políticas corporativas e atendendo à regulação local. 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 e tesouraria: Valor em Risco (*VaR*): O Valor em Risco ou VaR (*Value-at-Risk*) é a medida de risco padrão utilizada pelo mercado e pela Corretora. 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. *Delta Economic Value of Equity* (Δ*EVE*): O Delta *Economic Value of Equity (*Δ*EVE)* é uma medida que representa o efeito de choques paralelos de +100bps nas curvas de deságio dos instrumentos em que estão alocados os ativos da UBS BB. IRRBB: O IRRBB, risco de taxa de juros da carteira bancária, é mensurado utilizando a abordagem padronizada para o '*Delta Net Interest Income*' (ΔNII), de acordo com a Circular 3.876/18 do Banco Central do Brasil. O ΔNII é definido como a diferença entre o resultado de intermediação financeira dos instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o resultado de intermediação financeira desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros, e apresentou o seguinte resultado para o Conglomerado Prudencial da UBS BB em 31 de dezembro de 2023:

| | Valor (R$ mil) |
|---|---|
| ΔNII | 27.138 |

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. A Corretora, 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 da UBS BB 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. **22. Limites operacionais:** O Patrimônio de Referência Exigido - PRE do Conglomerado Prudencial (Líder UBS Banco de Investimentos S.A), obtido de acordo com os normativos em vigor, está demonstrado, a seguir:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| **Patrimônio de Referência níveis I e II** | **610.329** | 551.059 |
| Risco de crédito | **26.731** | 25.017 |
| Risco de mercado | **-** | - |
| Risco operacional | **91.748** | 70.529 |
| **Patrimônio de Referência Exigido (PRE)** | **118.479** | 95.546 |
| **Margem sobre o Patrimônio de Referência Requerido** | **491.850** | 455.513 |
| Ativo ponderado pelo risco (RWA) | **1.480.990** | 1.194.327 |
| **Índice de Basiléia** | **41,21%** | 46,14% |

**23. Resultado recorrente e não recorrente:** Não foram identificados no exercício resultados não recorrentes de magnitude material ou que não estejam relacionados com as atividades do CCTVM. **24. Outras informações:** A Resolução CMN n° 4.924/21, com vigência a partir de janeiro de 2022, consolida e dispõem sobre princípios gerais para reconhecimento, mensuração, escrituração e evidenciação contábeis, do conteúdo da resolução, as principais mudanças trazidas são referentes a aprovação do CPC 47 e a possibilidade de utilização de uma taxa alternativa à taxa Ptax para conversão de transações e das demonstrações em moeda estrangeira para a moeda nacional. A Corretora optou pela utilização da taxa Ptax venda do Banco Central do Brasil. A Resolução CMN n° 4.966 de 25/11/2021 e Resolução BCB 352 de 23/11/2023, dispõem sobre os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) buscando a convergência do critério contábil do COSIF para os requerimentos da norma internacional do IFRS 9, aplicáveis a partir de 1° de janeiro de 2025. A Corretora realizou as avaliações das alterações necessárias para atender sua implementação, identificação e tratamento dos impactos. Com base no plano de implementação da Resolução CMN nº 4.966, aprovado pela administração em 15 de junho de 2022, a Corretora realizou a avaliação de seus instrumentos financeiros, para atender as alterações necessárias no prazo e obteve a conclusão que a entidade não terá impacto relevante na classificação e mensuração dos ativos financeiros. O Plano de negócio foi dividido em 3 fases, sendo elas: Diagnóstico - A Corretora analisou os instrumentos financeiros que são escopo da Resolução; Definição do Modelo de Negócio - Baseado nos instrumentos financeiros da instituição escopo dessa Resolução; e Implementação do novo modelo de negócio e adequação da nova estrutura do COSIF - o qual envolverá mudanças tecnológicas do plano de contas COSIF e de relatórios regulatórios. Em 01/11/2022 foi publicada a Resolução BCB nº 255/22, que altera a Resolução BCB nº 92/21, que dispõe sobre a utilização do Padrão Contábil das instituições reguladas pelo Banco Central do Brasil (COSIF), aplicáveis a partir de 1º de janeiro de 2025 o qual a entidade já iniciou avaliação do plano de contas junto aos responsáveis dos sistemas legados alinhando o comprometimento em atender as alterações necessárias após as definições do órgão regulador para implementação no prazo. **25. Eventos Subsequentes:** A administração avaliou potenciais mudanças de eventos subsequentes e não identificamos impactos relevantes na apresentação das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Diretoria

**Bernardo Rothe -** Diretor
**Juliana Callá -** Contadora CRC 1SP209899/O-7

## Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Aos acionistas e aos Administradores do
**UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A**
São Paulo - SP

**Opinião**: Examinamos as demonstrações financeiras da UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Corretora") que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. em 31 de dezembro de 2023, 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). **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Corretora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor:** A administração da Corretora é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. **Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras**: A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Corretora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Corretora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Corretora. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Corretora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Corretora a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 1º de março de 2024.

EY Building a better working world

**ERNST & YOUNG**
**Auditores Independentes S/S Ltda.**
CRC SP-034519/O

**Emerson Morelli**
Contador
CRC SP-249401/O

DocuSigned by
Diario de Noticias
Assinado por: AMS EDITORA LTDA:00559976000107
CPF: 95190953815
Data/Hora da Assinatura: 14/03/2024 22:39:06 BRT
O: ICP-Brasil, OU: VideoConferencia
L: Sao Paulo, S: SP, C: BR
Emissor: AC Certisign RFB G5
ICP Brasil
F30028BECACE477...