

Demonstrações Financeiras

UBS BB Holding Financeira S.A.

31 de dezembro de 2022

com Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações
financeiras

UBS BB Holding Financeira S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório da Administração.....	1
Relatório do Auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	2
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial.....	5
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstração dos fluxos de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório da Administração

Srs. Acionistas:

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da UBS BB Holding Financeira S.A., elaboradas de acordo com as normas e instruções do Banco Central do Brasil e observando as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Atuação

A *holding* tem participação de 100% no UBS Brasil Banco de Investimento S.A. e na UBS Brasil Corretora de Câmbio, títulos e valores mobiliários S.A.

Gerenciamento de riscos

A Companhia 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 Companhia. 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.

Agradecimentos

Agradecemos aos nossos clientes, parceiros e colaboradores pelo sucesso alcançado no exercício.

A Administração.



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da

UBS BB Holding Financeira S.A.

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

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da UBS BB Holding Financeira S.A (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da UBS Brasil Holding Financeira S.A. em 31 de dezembro de 2022, 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.

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 Companhia, 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 Companhia 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 de a Companhia 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 Companhia 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 obtivemos 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.
- Obtivemos 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 Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluimos 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 Companhia. 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 Companhia 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 02 de Março de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda

CRC-SP034519/O



Renato Nantes

Contador CRC - 1RJ115529/O-7

UBS BB Holding Financeira S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	2022	2021
Disponibilidades		59	7
Instrumentos financeiros	4	139	146
Dividendos a receber de sociedade ligada		166	-
Impostos a compensar	5	579	538
Depósitos judiciais	6	-	41
Investimentos	7	593.370	544.033
Total do Ativo		594.313	544.765
Passivo			
Outros passivos	9	481	1
Patrimônio Líquido	10	593.832	544.764
Capital Social		427.714	427.714
Outros resultados abrangentes		(70.184)	(59.855)
Reservas de lucros		236.302	176.905
Total do Passivo		594.313	544.765

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UBS BB Holding Financeira S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Notas	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado da intermediação financeira		<u>17</u>	<u>6</u>
Resultado de operações com instrumentos financeiros		17	6
Receitas (despesas) operacionais		<u>92.409</u>	<u>139.031</u>
Administrativas e gerais			
Tributárias		(3)	(1)
Diversas		(7)	(11)
Outras despesas/(receitas)		<u>37</u>	<u>11</u>
Resultado de participações em controladas	7	<u>92.380</u>	<u>137.744</u>
Reversões/(Despesas) de provisões		<u>2</u>	<u>1.288</u>
Resultado operacional		<u>92.426</u>	<u>139.037</u>
Resultado antes dos tributos e participações		<u>92.426</u>	<u>139.037</u>
Tributos sobre o lucro		<u>(8)</u>	<u>(1)</u>
Corrente	9	(8)	(1)
Lucro líquido dos exercícios		<u>92.418</u>	<u>139.036</u>
Nº de ações		<u>339.605</u>	<u>339.605</u>
Lucro líquido por ação		<u>272,13</u>	<u>409,41</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UBS BB Holding Financeira S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro líquido dos exercícios	92.418	139.036
Outros resultados abrangentes		
Ativos financeiros disponíveis para venda	389	415
Incorporação reversa controladora	(10.072)	(10.072)
Efeito tributário	(132)	(141)
Total do resultado abrangente dos exercícios	<u>82.603</u>	<u>129.238</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UBS BB Holding Financeira S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	Reservas de lucros				Investimento	Estatutária	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
		Capital Social	Legal	Outras						
Saldo em 31 de dezembro de 2020		427.714	2.079	35.790	-	-	(50.057)	-	415.526	
Incorporação - Provisão Goodwill	7.b	-	-	-	-	-	(10.072)	-	(10.072)	
Ajustes no valor de mercado - TVM		-	-	-	-	-	274	-	274	
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	139.036	139.036	
Destinações:										
Reserva legal		-	6.952	-	-	-	-	(6.952)	-	
Reserva especial de lucros		-	-	-	132.084	-	-	(132.084)	-	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	10	427.714	9.031	35.790	132.084	-	(59.855)	-	544.764	
Dividendos declarados		-	-	-	(473)	-	-	-	(473)	
Incorporação - Provisão Goodwill	7.b	-	-	-	-	-	(10.072)	-	(10.072)	
Ajustes no valor de mercado - TVM		-	-	-	-	-	(257)	-	(257)	
Dividendos distribuídos	10	-	-	-	(32.548)	-	-	-	(32.548)	
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	92.418	92.418	
Destinações:										
Reserva legal		-	4.621	-	-	-	-	(4.621)	-	
Dividendos obrigatórios		-	-	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	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UBS BB Holding Financeira S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Notas	2022	2021
Atividades operacionais			
Lucro líquido dos exercícios		92.418	139.036
Ajustes que não afetam o caixa			
Provisões/(reversões) para processos trabalhistas	6	-	(1.288)
Resultado de participações em controladas	7.b	(92.380)	(137.744)
Prejuízo ajustado nos exercícios		38	4
Variações em de ativos e passivos			
Instrumentos financeiros		7	(7)
Dividendos a receber de sociedade ligada		(166)	-
Impostos a compensar		(41)	(8)
Depósitos judiciais		41	13
Outros passivos		480	(3)
Caixa líquido proveniente nas atividades operacionais		359	(1)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Dividendos distribuídos recebidos	7.b	32.714	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		32.714	-
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Dividendos	9	(33.021)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(33.021)	-
Aumento/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa		52	(1)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		7	8
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		59	7
Aumento/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa		52	(1)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UBS BB Holding Financeira S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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 Investimento S.A. (“Banco”) e na UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Corretora”). A Companhia faz parte do Grupo UBS BB, controlado pelo UBS AG Suíça (50,01%), com participação do BB-Banco de Investimento S.A. (49,99%).

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

a) Base de elaboração

As demonstrações financeiras da Companhia são de responsabilidade da Administração e, em virtude da atuação exclusiva como holding de instituições financeira, 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 02/2020 estabeleceu critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras, onde determina que os saldos do balanço patrimonial devem ser apresentados por ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, que o balanço patrimonial ao final do exercício corrente deve ser comparado com o balanço patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior e que as demais demonstrações comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior aos quais foram apresentadas, 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 Companhia estão expressos em Reais, sendo a moeda funcional 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 02 de março de 2023.

UBS BB Holding Financeira S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras-Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

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 convencida de que possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro.

Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significantes sobre a sua capacidade de continuar operando e, desta forma, as demonstrações financeiras foram preparadas considerando este princípio.

Valor justo dos instrumentos financeiros

O valor justo de ativos e passivos financeiros contabilizados no balanço patrimonial foi derivado de preços cotados em mercado ativo ou determinados utilizando-se modelos matemáticos para precificação.

Provisões para riscos de passivos contingentes

A Companhia 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 exercício, bem como, as normais que ainda não estão em vigor e não identificou impactos nas demonstrações financeiras da Companhia.

UBS BB Holding Financeira S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras-Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis

As práticas contábeis adotadas pelo Grupo UBS BB são aplicadas de forma consistente em todos os períodos apresentados nessas demonstrações contábeis e de maneira uniforme para as empresas do grupo.

- Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional que são utilizados pela Companhia para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

- 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.

UBS BB Holding Financeira S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras-Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

- 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.

- 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 no valor recuperável dos ativos

- Investimentos

Referem-se à participação em sociedade controlada no País que é avaliado pelo método de equivalência patrimonial.

- 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 9%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

Contribuição ao Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição Social para Financiamento da Seguridade (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.

UBS BB Holding Financeira S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras-Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

- Passivos e ativos contingentes

O reconhecimento, mensuração e divulgação dos ativos e passivos contingentes, e as obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos no CPC nº 25, conforme descrito abaixo:

Ativos: não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de realização, usualmente representado pelo trânsito em julgado da ação e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível.

Passivos: são reconhecidos quando, baseado na opinião de assessores jurídicos, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, gerando uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes com risco de perda possível são apenas divulgados e nenhuma provisão é reconhecida. Os passivos contingentes com o risco de perda remota não requerem divulgação e provisão.

- Receitas e despesas

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.

- Lucro por ação

A Companhia apresenta informações sobre o resultado por ação básico e diluído dividindo-se 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 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 13.

UBS BB Holding Financeira S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras-Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

4. Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os instrumentos financeiros foram classificados na categoria de títulos disponíveis para venda e são representados por:

	Vencimento	2022		2021	
		Custo	Valor de mercado	Custo	Valor de mercado
Circulante					
Carteira própria:					
Letras Financeiras do Tesouro	+ de 365 dias	139	139	146	146
		<u>139</u>	<u>139</u>	<u>146</u>	<u>146</u>

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 2022.

No exercício não houve reclassificação entre categorias instrumentos financeiros

5. Impostos a compensar

	31/12/2022	31/12/2021
Circulante		
Antecipações de Imposto de renda da pessoa jurídica	576	538
Antecipações de contribuição social sobre o lucro líquido	3	-
	<u>579</u>	<u>538</u>

6. Depósitos judiciais e passivos e contingentes

Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia não estava envolvida em ações judiciais ou administrativas, classificadas pela administração e seus assessores jurídicos como de perda possível, portanto, não foram constituídas provisões.

UBS BB Holding Financeira S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras-Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

7. Investimentos

a) Investimentos em coligadas e controladas

	UBS Brasil Banco de Investimento S.A.		UBS Brasil CCTVM S.A.		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Capital social	46.200	46.200	363.158	363.158		
Patrimônio líquido ajustado	60.469	58.319	532.901	485.714		
Resultado do exercício	2.275	701	90.105	137.043		
Quantidade de ações possuídas	46.200	46.200	44.155.370	44.155.370		
Participação no capital social - %	100%	100%	100%	100%		
Dividendos distribuídos	(166)	-	(32.548)	-	(32.714)	-
Resultado de equivalência	2.275	701	90.105	137.043	92.380	137.744
Valor contábil do investimento	60.469	58.319	532.901	485.714	593.370	544.033

b) Movimentação do saldo de investimentos

	2022	2021
Saldo anterior	544.033	416.087
Equivalência patrimonial	92.380	137.744
Dividendos distribuídos recebidos	(32.714)	-
Ajuste de avaliação patrimonial	(10.072)	(10.072)
Equivalência patrimonial - MTM	(257)	274
Saldo atual	593.370	544.033

8. Outras obrigações

	31/12/2022	31/12/2021
Circulante		
Sociais e estatutárias	473	-
Fiscais e previdenciárias		
Impostos e contribuições sobre o lucro	8	1
	481	1

UBS BB Holding Financeira S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras-Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

9. Imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social é a seguinte:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Correntes		
Resultado Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	92.426	139.037
Encargos (Imposto de Renda e Contrib. Social) às alíquotas vigentes	(22.182)	(47.273)
Não tributável/não dedutível:		
Resultado de participações em controladas	22.171	46.833
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	3	(1)
Despesas Inedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	-	440
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	(8)	(1)

10. Patrimônio líquido

Capital social

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o capital social está representado por 339.605 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional, no montante de R\$ 427.714.

Reserva de lucros - Reserva Legal

Nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, do lucro líquido do exercício, 5% (cinco por cento) serão aplicados, antes de qualquer outra destinação, na constituição da reserva legal, que não excederá de 20% (vinte por cento) do capital social.

Reserva de Lucros - Reserva estatutária

Conforme o Estatuto Social da Companhia, a reserva estatutária para margem operacional tem por finalidade garantir margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações da Companhia e é constituída em até 100% do lucro líquido, apurado conforme legislação vigente, após as destinações legais, inclusive dividendos, limitada a 80% do capital social.

Juros sobre capital próprio

Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro 2022 e 2021 não foram pagos juros sobre capital próprio conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

UBS BB Holding Financeira S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras-Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

10. Patrimônio líquido--Continuação

Dividendos

Conforme o Estatuto Social da Companhia, aos acionistas é assegurado os dividendos mínimos obrigatórios correspondentes a 25% do lucro líquido do período, calculados nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades Anônimas. A Assembleia Geral poderá deliberar sobre a retenção total ou parcial dos dividendos mínimos obrigatórios, conforme Art. 202 da Lei 6404/76, em 31 de dezembro de 2022 foi destacado o valor de R\$ 21.949 (R\$ 33.021 em 2021) de dividendos obrigatórios.

Em Assembleia Geral Ordinária de 29 de abril de 2022, foi aprovado a distribuição de dividendos de exercícios anteriores no montante de R\$ 33.021.

Durante o exercício de 2022 foram pagos dividendos no montante de R\$ 32.548 e o valor remanescente foram provisionados para pagamento durante o exercício de 2023.

11. Partes relacionadas

Não houve transação com partes relacionadas/remuneração de pessoal chave durante o exercício.

As empresas do Grupo UBS BB no Brasil compartilham uma série de estruturas, incluindo as relacionadas ao pessoal-chave da Administração, que conseqüentemente tem seus custos refletidos nos contratos de rateio de custos das respectivas entidades operacionais.

12. Gerenciamento de riscos

A Companhia tem buscado o contínuo aprimoramento na gestão e no controle de riscos, alinhado com a prática global e com os requerimentos locais. A Alta Administração tem participação ativa no gerenciamento de riscos através de uma robusta estrutura de comitês e da aprovação de políticas específicas e de limites de exposição aos diversos riscos dentro dos níveis aceitos pelo grupo. 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 atividades de controle de riscos são executadas por áreas específicas e independentes, sob a coordenação do Diretor de Riscos, e segregadas das áreas de negócio e de Auditoria Interna. Há áreas específicas para o controle de cada disciplina de risco (mercado, operacional e demais riscos relevantes derivados das atividades da Companhia). Todos os riscos são discutidos em comitês e fóruns de discussão específicos e a sua integração bem como o controle e a mitigação dos efeitos adversos resultantes das suas interações são materializados através dos relatórios de monitoramento.

UBS BB Holding Financeira S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras-Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

13. Resultado Recorrente e não Recorrente

Não foram identificados no período resultados não recorrentes de magnitude material ou que não estejam relacionados com as atividades da Companhia.

14. Outras informações

Após a estabilização da pandemia e seguindo as medidas de segurança indicadas pelas autoridades de saúde, nossos escritórios se adaptaram ao modelo híbrido de trabalho, com a mesclagem do trabalho remoto (home office) e o trabalho presencial. A administração avalia de forma constante o impacto da pandemia nas operações e na posição patrimonial e financeira da entidade, com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar seus impactos, todavia a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significantes sobre a sua capacidade de continuar operando e, desta forma, as demonstrações financeiras foram preparadas considerando este princípio.

Rogério Villas Boas
Diretor

Juliana Callá
Contadora CRC 1SP209899/O-7