

# **Demonstrações Financeiras**

## **UBS BB Holding Financeira S.A.**

31 de dezembro de 2023

com Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações  
financeiras

# UBS BB Holding Financeira S.A.

## Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

### 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 2023.

### **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.

### **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.

### **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.**  
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 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 BB Holding Financeira 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 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 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 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 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.

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

Emerson Morelli  
Contador SP-249401/O

## UBS BB Holding Financeira S.A.

Balanço patrimonial  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	2023	2022
<b>Disponibilidades</b>		<b>100</b>	59
<b>Instrumentos financeiros</b>	4	<b>1.860</b>	139
<b>Dividendos a receber de sociedade ligada</b>		-	166
<b>Outros ativos</b>		<b>34</b>	-
<b>Impostos a compensar</b>		<b>18</b>	579
<b>Investimentos</b>	6	<b>642.173</b>	593.370
<b>Total do Ativo</b>		<b>644.185</b>	<b>594.313</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Outros passivos</b>		<b>24</b>	481
<b>Patrimônio Líquido</b>	8	<b>644.161</b>	593.832
Capital Social		<b>427.714</b>	427.714
Outros resultados abrangentes		<b>(79.919)</b>	(70.184)
Reservas de lucros		<b>296.366</b>	236.302
<b>Total do Passivo</b>		<b>644.185</b>	<b>594.313</b>

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 2023 e 2022

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

	Notas	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Resultado da intermediação financeira</b>		<b>155</b>	<b>17</b>
Resultado de operações com instrumentos financeiros		155	17
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>		<b>92.351</b>	<b>92.409</b>
<b>Administrativas e gerais</b>			
Publicações, publicidade e propaganda		(9)	-
Tributárias		(16)	(3)
Intercompany	9	29	-
Diversas		(45)	(7)
<b>Outras despesas/(receitas)</b>		<b>17</b>	<b>37</b>
<b>Resultado de participações em controladas</b>	6	<b>92.375</b>	<b>92.380</b>
<b>Reversões/(Despesas) de provisões</b>		<b>-</b>	<b>2</b>
<b>Resultado operacional</b>		<b>92.506</b>	<b>92.426</b>
<b>Resultado antes dos tributos e participações</b>		<b>92.506</b>	<b>92.426</b>
<b>Tributos sobre o lucro</b>		<b>(22)</b>	<b>(8)</b>
Corrente	7	(22)	(8)
<b>Lucro líquido dos exercícios</b>		<b>92.484</b>	<b>92.418</b>
<b>Nº de ações</b>		<b>339.605</b>	<b>339.605</b>
<b>Lucro líquido por ação</b>		<b>272,33</b>	<b>272,13</b>

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 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Lucro líquido dos exercícios</b>	<b>92.484</b>	92.418
<b>Outros resultados abrangentes</b>		
Ativos financeiros disponíveis para venda	511	389
Incorporação reversa controladora	(10.072)	(10.072)
Efeito tributário	(174)	(132)
<b>Total do resultado abrangente dos exercícios</b>	<b><u>82.749</u></b>	<b><u>82.603</u></b>

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 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

Notas	Reservas de lucros						Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
	Capital Social	Legal	Outras	Investimento	Estatutária				
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	427.714	9.031	35.790	132.084	-	(59.855)	-	544.764	
Dividendos declarados	-	-	-	(473)	-	-	-	(473)	
Incorporação - Provisão Goodwill	6.b	-	-	-	-	(10.072)	-	(10.072)	
Ajustes no valor de mercado - TVM		-	-	-	-	(257)	-	(257)	
Dividendos distribuídos	8	-	-	(32.548)	-	-	-	(32.548)	
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	92.418	92.418	
Destinações:									
Reserva legal		4.621	-	-	-	-	(4.621)	-	
Dividendos		-	21.949	-	-	-	(21.949)	-	
Reserva estatutária		-	-	-	65.848	-	(65.848)	-	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>427.714</b>	<b>13.652</b>	<b>57.739</b>	<b>99.063</b>	<b>65.848</b>	<b>(70.184)</b>	<b>-</b>	<b>593.832</b>	
Incorporação - Provisão Goodwill	6.b	-	-	-	-	(10.072)	-	(10.072)	
Ajustes no valor de mercado - TVM		-	-	-	-	337	-	337	
Dividendos distribuídos	8	-	-	(32.420)	-	-	-	(32.420)	
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	92.484	92.484	
Destinações:									
Reserva legal		4.624	-	-	-	-	(4.624)	-	
Dividendos		-	57.116	-	-	-	(57.116)	-	
Reserva estatutária		-	-	(99.063)	129.807	-	(30.744)	-	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>427.714</b>	<b>18.276</b>	<b>82.435</b>	<b>-</b>	<b>195.655</b>	<b>(79.919)</b>	<b>-</b>	<b>644.161</b>	

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 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Notas	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Atividades operacionais</b>			
<b>Lucro líquido dos exercícios</b>		<b>92.484</b>	92.418
<b>Ajustes que não afetam o caixa</b>			
Resultado de participações em controladas	6.b	<u>(92.375)</u>	<u>(92.380)</u>
<b>Prejuízo ajustado nos exercícios</b>		<b>109</b>	38
<b>Variações em de ativos e passivos</b>			
Instrumentos financeiros		(1.721)	7
Dividendos a receber de sociedade ligada		166	(166)
Outros ativos		(33)	-
Impostos a compensar		561	(41)
Depósitos judiciais		-	41
Outros passivos		(457)	480
<b>Caixa líquido proveniente nas atividades operacionais</b>		<b>(1.375)</b>	359
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Dividendos distribuídos recebidos	6.b	<u>33.836</u>	<u>32.714</u>
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>		<b>33.836</b>	32.714
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Dividendos distribuídos	8	<u>(32.420)</u>	<u>(33.021)</u>
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>		<b>(32.420)</b>	(33.021)
<b>Aumento/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>41</b>	52
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		59	7
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		<u>100</u>	<u>59</u>
<b>Aumento/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>41</b>	52

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# UBS BB Holding Financeira S.A.

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

## 1. Contexto operacional

A UBS BB Holding Financeira S.A. (Anteriormente denominada UBS Brasil Holding Financeira S.A.) (“Companhia”) é uma sociedade anônima, com sede em São Paulo - SP, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 9º andar, Itaim Bibi, CEP 04538-132 e possui como objetivo social a participação societária em instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, tendo atualmente participação de 100% no UBS Brasil Banco de 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%).

### 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 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 02/20 estabeleceu critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras, onde determina que os saldos do balanço

## 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

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 01 de março de 2024.

#### b) Julgamentos e estimativas contábeis significativas

No processo de elaboração das demonstrações financeiras, a Administração exerceu o melhor de seu julgamento e utilizou estimativas para calcular os valores reconhecidos nestas demonstrações:

##### ***Continuidade***

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está 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 fiscais, trabalhistas e cíveis***

A Companhia revisa periodicamente suas provisões para riscos de passivos contingentes.

## 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

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 relevantes nas demonstrações financeiras da Companhia.

### 3. Políticas contábeis materiais

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

## UBS BB Holding Financeira S.A.

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

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

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.

#### - 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,

## UBS BB Holding Financeira S.A.

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

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

excluindo as deduções permitidas pela legislação em vigor, às alíquotas de 1,65% e 7,6%, respectivamente.

#### - Provisões, passivos e ativos contingentes

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

*Ativos:* não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de realização, usualmente representado pelo trânsito 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 12.

## 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 2023 e 2022, os instrumentos financeiros foram classificados na categoria de títulos disponíveis para venda e são representados por:

	Vencimento	2023		2022	
		Custo	Valor de mercado	Custo	Valor de mercado
<b>Circulante</b>					
<b>Carteira própria:</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	157	157	-	-
Letras Financeiras do Tesouro	+ de 365 dias	1.700	1.703	139	139
		<u>1.857</u>	<u>1.860</u>	<u>139</u>	<u>139</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 de a Companhia utilizá-los na sua gestão de caixa.

Não havia operações com instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2023.

No exercício não houve reclassificação entre categorias instrumentos financeiros

### 5. Depósitos judiciais, provisões, passivos e ativos contingentes

#### Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia não estava envolvida em ações judiciais ou administrativas, classificadas pela administração e seus assessores jurídicos como de perda provável, portanto, não foram constituídas provisões.

## UBS BB Holding Financeira S.A.

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

### 6. Investimentos

#### a) Investimentos em coligadas e controladas

	UBS Brasil Banco de Investimento S.A.		UBS Brasil CCTVM S.A.		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Capital social	46.200	46.200	363.158	363.158		
Patrimônio líquido ajustado	50.270	60.469	591.903	532.901		
Resultado do exercício	2.240	2.275	90.135	90.105		
Quantidade de ações possuídas	46.200	46.200	44.155.370	44.155.370		
Participação no capital social - %	100%	100%	100%	100%		
Dividendos distribuídos	(12.436)	(166)	(21.400)	(32.548)	(33.836)	(32.714)
Resultado de equivalência	2.240	2.275	90.135	90.105	92.375	92.380
Valor contábil do investimento	50.270	60.469	591.903	532.901	642.173	593.370

#### b) Movimentação do saldo de investimentos

	2023	2022
Saldo anterior	593.370	544.033
Equivalência patrimonial	92.375	92.380
Dividendos distribuídos recebidos	(33.836)	(32.714)
Ajuste de avaliação patrimonial	(10.072)	(10.072)
Equivalência patrimonial - MTM	336	(257)
Saldo atual	642.173	593.370

### 7. Imposto de renda e contribuição social

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

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Correntes</b>		
<b>Resultado Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>92.506</b>	92.426
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	(22.201)	(22.182)
<b>Não tributável/não dedutível:</b>		
Resultado de participações em controladas	22.170	22.171
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	9	3
<b>Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(22)</b>	(8)

## **UBS BB Holding Financeira S.A.**

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

### **8. Patrimônio líquido**

#### Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, 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 2023 e 2022 não foram pagos juros sobre capital próprio conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

#### 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 2023 foi destacado o valor de R\$ 57.116 (R\$ 21.949 em 2022) de dividendos.

Em Assembleia Geral Ordinária de 27 de abril de 2023, foi aprovado a distribuição de dividendos de exercícios anteriores no montante de R\$ 32.894.

Durante o exercício de 2023 foram pagos dividendos no montante de R\$ 32.420.

## UBS BB Holding Financeira S.A.

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

### 9. Partes relacionadas

As transações com partes relacionadas foram efetuadas em condições de mercado, no tocante a encargos e prazos, e são compostas por:

- a) Os saldos das operações ativas, passivas, de receitas e despesas envolvendo partes relacionadas são os seguintes:

	Ativo (passivo)		Receita (despesa)	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>Valores a receber de sociedades ligadas (1):</b>				
UBS Brasil S.A. CCTVM	26	-	26	-
UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.	3	-	3	-

(1) 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

Não houve remuneração de pessoal chave no exercício.

### 10. 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)

### **11. 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.

### **12. 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.

Bernardo Rothe  
Diretor

Juliana Callá  
Contadora CRC 1SP209899/O-7