

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO 2020

ABRIL/2022

2ª Emissão de Debêntures

B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO

São Paulo

Rua Joaquim Floriano 466
Conj 1401, Itaim Bibi
(11) 3090-0447



www.simplificpavarini.com.br
fiduciario@simplificpavarini.com.br

Rio de Janeiro

Rua Sete de Setembro 99
24 andar, Centro
(21) 2507-1949

Rio de Janeiro, Abril de 2022

Senhores Debenturistas
B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO
Comissão de Valores Mobiliários
B3
ANBIMA

Prezados Senhores,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 2ª Emissão de Debêntures da B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO apresentamos a V.Sas. o relatório anual sobre a referida emissão, atendendo o disposto na Resolução Comissão de Valores Mobiliários nº 17/2021, na alínea “b” do parágrafo 1º do artigo 68 da Lei 6.404/76 e na escritura de emissão.

A apreciação sobre a situação da empresa foi realizada com base nas informações fornecidas pela Emissora, demonstrativos contábeis e controles internos deste Agente Fiduciário.

Informamos, também, que este relatório encontra-se à disposição dos debenturistas na sede da companhia emissora, na Simplific Pavarini DTVM, e na instituição que liderou a colocação das Debêntures.

A versão eletrônica deste relatório foi enviada à companhia emissora, estando também disponível em nosso website www.simplificpavarini.com.br.

Atenciosamente,

Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Agente Fiduciário

EMISSORA

B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO, localizada na Praça Antonio Prado 48, 7º ANDAR, São Paulo São Paulo. Inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ/ME") sob o nº 09.346.601/0001-25.

OBJETO SOCIAL

4.1 A Companhia tem por objeto social exercer ou participar em sociedades que exerçam as seguintes atividades: I – Administração de mercados organizados de títulos e valores mobiliários, zelando pela organização, funcionamento e desenvolvimento de mercados livres e abertos para a negociação de quaisquer espécies de títulos ou contratos que possuam como referência ou tenham por objeto ativos financeiros, índices, indicadores, taxas, mercadorias, moedas, energias, transportes, commodities e outros bens ou direitos direta ou indiretamente relacionados a tais ativos, nas modalidades à vista ou de liquidação futura; II – Manutenção de ambientes ou sistemas adequados à realização de negócios de compras e vendas, leilões e operações especiais envolvendo valores mobiliários, títulos, direitos e ativos, no mercado de bolsa e no mercado de balcão organizado; III – Prestação de serviços de registro, compensação e liquidação, física e financeira, por meio de órgão interno ou sociedade especialmente constituída para esse fim, assumindo ou não a posição de contraparte central e garantidora da liquidação definitiva, nos termos da legislação vigente e de seus próprios regulamentos: (a) das operações realizadas e/ou registradas em quaisquer dos ambientes ou sistemas relacionados nos itens "I" e "II" acima; ou (b) das operações realizadas e/ou registradas em outras bolsas, mercados ou sistemas de negociação; IV – Prestação de serviços de depositária central e de custódia fungível e infungível de mercadorias, de títulos e valores mobiliários e de quaisquer outros ativos físicos e financeiros; V – Prestação de serviços de padronização, classificação, análises, cotações, estatísticas, formação profissional, realização de estudos, publicações, informações, biblioteca e software sobre assuntos que interessem à Companhia e aos participantes dos mercados por ela direta ou indiretamente administrados; VI – Prestação de suporte técnico, administrativo e gerencial para fins de desenvolvimento de mercado, bem como exercício de atividades educacionais, promocionais e editoriais relacionadas ao seu objeto social e aos mercados por ela administrados; VII – Prestação de serviços de registro de ônus e gravames sobre valores mobiliários, títulos e outros instrumentos financeiros, inclusive de registro de instrumentos de constituição de garantia, nos termos da regulamentação aplicável; VIII – Prestação de serviços associados ao suporte a operações de crédito, financiamento e arrendamento mercantil, inclusive por meio do desenvolvimento e operação de sistemas de tecnologia da informação e de processamento de dados, envolvendo, dentre outros, o segmento de veículos automotores e o setor imobiliário, nos termos da regulamentação aplicável; IX – Constituição de banco de dados e atividades correlatas; X – Exercício de outras atividades autorizadas pela Comissão de Valores Mobiliários ou pelo Banco Central do Brasil, que, na visão do Conselho de Administração da Companhia, sejam do interesse de participantes dos mercados administrados pela Companhia e contribuam para o seu desenvolvimento e sua higidez; e XI – Participação no capital de outras sociedades ou associações, sediadas no País ou no exterior, seja na qualidade de sócia, acionista ou associada, na posição de acionista controladora ou não, e que tenham como foco principal de suas atividades as expressamente mencionadas no Estatuto Social da Companhia, ou que, na visão do Conselho de Administração da Companhia, sejam do interesse de participantes dos mercados administrados pela Companhia e contribuam para o seu desenvolvimento e sua higidez. Parágrafo único. No âmbito dos poderes que lhe são conferidos pela Lei do Mercado de Valores Mobiliários e pela regulamentação vigente, a Companhia deverá: (a) regulamentar a concessão de autorizações de acesso aos distintos sistemas de negociação, de registro, de depositária e de liquidação de operações administrados pela Companhia ou por sociedades por ela controladas ("Autorizações de Acesso"); (b) estabelecer normas de conduta necessárias ao bom funcionamento e à manutenção de elevados padrões éticos de negociação nos mercados administrados pela Companhia, nos termos da regulamentação aplicável; (c) regulamentar as atividades dos detentores das Autorizações de Acesso nos sistemas e nos mercados administrados pela Companhia; (d) estabelecer, quando aplicável, mecanismos e normas que permitam mitigar o risco de inadimplemento das obrigações assumidas pelos detentores de Autorização de Acesso, em face das operações realizadas e/ou registradas em quaisquer de seus ambientes ou sistemas de negociação, registro, compensação e liquidação; (e) fiscalizar, nos termos das atribuições definidas pela legislação, pela regulamentação ou pelos normativos editados pela Companhia, as operações realizadas e/ou registradas em quaisquer de seus ambientes ou sistemas de negociação, registro, compensação e liquidação, bem como todas aquelas por ela regulamentadas; (f) fiscalizar a atuação dos

detentores de Autorizações de Acesso, como comitentes e/ou intermediários das operações realizadas e/ou registradas em quaisquer de seus ambientes ou sistemas de negociação, registro, compensação e liquidação, bem como de todas aquelas por ela regulamentadas; e (g) aplicar penalidades aos infratores das normas legais, regulamentares e operacionais cujo cumprimento incumbe à Companhia fiscalizar.

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Código CETIP / Código ISIN	BSA312/BRB3SADBS024
Instrução CVM	ICVM 476
Coordenador Líder	BRADESCO BBI
Banco Liquidante	Banco Bradesco S.A.
Banco Escriurador	Banco Bradesco S.A.
Status da Emissão	ATIVA
Título	Debêntures
Emissão / Séries	2/U
Valor Total da Emissão	1.200.000.000,00
Valor Nominal	10.000,00
Quantidade de Títulos	120.000
Forma	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie	QUIROGRAFÁRIA
Data de Emissão	03/05/2019
Data de Vencimento	03/05/2049
Forma de Subscrição e Integralização e Preço de Integralização	6.4 <i>Forma de Subscrição e de Integralização e Preço de Integralização.</i> As Debêntures serão subscritas e integralizadas por meio do MDA, sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio da B3, por, no máximo, 50 (cinquenta) Investidores Profissionais, à vista, no ato da subscrição (" <u>Data de Integralização</u> "), e em moeda corrente nacional, pelo Valor Nominal Unitário, na 1ª (primeira) Data de Integralização (" <u>Primeira Data de Integralização</u> ") ou pelo Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração, calculada <i>pro rata temporis</i> , desde a Primeira Data de Integralização, inclusive, até a respectiva integralização, no caso das integralizações que ocorram após a Primeira Data de Integralização.
Remuneração	%DI 102,80
Data de Integralização	08/05/2019

7.14 Repactuação Programada. As debêntures estarão sujeitas à repactuação programada ("Repactuação Programada"). As condições da Repactuação Programada, de acordo com os termos da presente Cláusula e seus subitens, deverão ser aprovadas pelo conselho de administração da Companhia.

7.14.1 Fica desde já definido que no período compreendido entre 29 de março de 2022 (inclusive) e 19 de abril de 2022 (exclusive) ("Período da Repactuação Programada"), a Companhia proporá aos Debenturistas, alterações em certos termos e condições das Debêntures, conforme elencadas na Cláusula 7.14.2 abaixo, sendo a data de repactuação o dia 3 de maio de 2022 ("Data da Repactuação Programada")

7.14.2 O conselho de administração da Companhia deliberará sobre as condições da Repactuação Programada, que deverão ser comunicadas pela Companhia aos Debenturistas por intermédio (a) de comunicado individual a ser encaminhado pela Companhia a todos os Debenturistas, com cópia ao Agente Fiduciário; e (b) da publicação, nos termos da Cláusula 7.26 abaixo, com 35 (trinta e cinco) dias, ou outro prazo previsto na regulamentação em vigor, o que for maior, de antecedência em relação à Data da Repactuação Programada ("Data de Publicação do Edital da Repactuação Programada"), que deverá conter:

1. os novos parâmetros da Remuneração e a periodicidade de seu pagamento, que passarão a vigor a partir da Data da Repactuação Programada, conforme o caso,
2. a definição do novo prazo e parâmetros do próximo Período da Repactuação Programada e nova Data da Repactuação Programada, se o caso;
3. a nova Data de Vencimento, se o caso;
4. a nova periodicidade para a amortização do Valor Nominal Unitário das Debêntures, se o caso; e
5. os novos prêmios de amortização antecipada e/ou de resgate antecipado, se o caso.

7.14.3 Caso o Debenturista não concorde com as novas condições fixadas pela Companhia para a Repactuação Programada, o Debenturista deverá, de forma expressa e inequívoca, entre a Data de Publicação do Edital da Repactuação Programada, inclusive, e o 15º (décimo quinto) dia, inclusive, ou outro prazo previsto na regulamentação em vigor, o que for maior, anterior à Data da Repactuação Programada, manifestar (i) diretamente à Companhia, mediante envio de notificação, com cópia para o Agente Fiduciário, na forma do Anexo I desta Escritura de Emissão, ou (ii) através do CETIP21 para as Debêntures que estejam depositadas na B3, sua opção de exercer o direito de venda da totalidade ou parte de suas Debêntures à Companhia. Neste caso, a Companhia se obriga a adquirir a quantidade de Debêntures indicada na notificação a ser enviada pelo Debenturista que não aceitou as condições fixadas pela Companhia para a Repactuação Programada ("Aquisição Compulsória"), na Data da Repactuação Programada, mediante o pagamento do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Primeira Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, sem qualquer prêmio ou penalidade.

7.14.4 Caso algum Debenturista não se manifeste até a data mencionada na Cláusula 7.14.3 acima, o seu silêncio deverá ser interpretado como anuência das novas condições das Debêntures e renúncia ao direito de venda das Debêntures de sua titularidade.

7.14.5 Na Data da Repactuação Programada, a Companhia e o Agente Fiduciário deverão celebrar um aditamento à presente Escritura de Emissão de forma a refletir os termos e condições propostos pela Companhia, conforme Cláusula 7.14.2 acima, sendo que este aditamento deverá ser registrado na JUCESP conforme o item II da Cláusula 3.1 acima.

7.14.6 Observada a regulamentação em vigor, as Debêntures adquiridas no âmbito da Aquisição Compulsória, a critério da Companhia, poderão ser canceladas, permanecer em tesouraria ou ser novamente colocadas no mercado. As Debêntures adquiridas pela Companhia para permanência em tesouraria nos termos desta Cláusula, se e quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma Remuneração aplicável às demais Debêntures, observada a regulamentação em vigor.

Repactuação

DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

5.1 Os recursos líquidos obtidos pela Companhia com a Emissão serão integralmente utilizados para a gestão ordinária dos negócios da Companhia.

COMPROVAÇÃO DA DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

Os recursos líquidos obtidos pela Emissora com a Emissão foram utilizados para reforço de caixa e capital de giro.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES

Custódia	Data	Emitidas	Adquiridas	Resgatadas	Canceladas	Vencidas	Convertidas	Circulação
B3	08/05/2019	120.000	0	0	0	0	0	0
B3	31/12/2019	0	0	0	0	0	0	120.000
B3	31/12/2020	0	0	0	0	0	0	120.000

GARANTIA

Sem garantias.

AMORTIZAÇÃO

7.11 Pagamento do Valor Nominal Unitário. Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado das Debêntures, de amortização antecipada das Debêntures ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, e observada a possibilidade de alteração dos termos e condições das Debêntures no âmbito da Repactuação Programada, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão, o Valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em 1 (uma) única parcela, na Data de Vencimento.

7.16.1 Os valores pagos a título de amortização antecipada facultativa serão sempre imputados de forma proporcional ao valor da parcela vincenda de amortização do Valor Nominal Unitário constantes da Cláusula 7.11 acima, caso aplicável, de forma automática e independentemente de qualquer formalidade adicional (inclusive independentemente de qualquer aditamento a esta Escritura de Emissão), mantendo-se inalterada a data de pagamento de amortização do Valor Nominal Unitário.

REMUNERAÇÃO

7.12. II a Remuneração será paga semestralmente a partir da Data de Emissão, no dia 3 (três) dos meses de maio e novembro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 3 de novembro de 2019 e o último, na Data de Vencimento.

RESGATE ANTECIPADO

7.15 Resgate Antecipado Facultativo. A Companhia poderá, a seu exclusivo critério, realizar, a qualquer tempo a partir, inclusive, de 3 de maio de 2020, e com aviso prévio aos Debenturistas (por meio de publicação de anúncio nos termos da Cláusula 7.26 abaixo ou de comunicação individual a todos os Debenturistas, com cópia ao Agente Fiduciário), ao Agente Fiduciário, ao Escriturador, ao Agente Liquidante e à B3, de 3 (três) Dias Úteis da data do evento, o resgate antecipado da totalidade (sendo vedado o resgate parcial) das Debêntures, com o consequente cancelamento de tais Debêntures, mediante o pagamento do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Primeira Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, acrescido de prêmio, incidente sobre o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, calculado de acordo com a seguinte fórmula:

$$\text{Prêmio} = \text{VR} * ((1 + \text{TaxaPrêmio})^{(\text{du_repac}/252)} - 1)$$

onde:

VR = Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures.

TaxaPrêmio = 0,10% (dez centésimos por cento) ao ano.

du_repac = quantidade de dias úteis entre (i) a data de pagamento do resgate antecipado facultativo (inclusive)

e (ii) a Data da Repactuação Programada (exclusive) ou, caso não haja previsão de Repactuação Programada, a Data de Vencimento (exclusive).

DECLARAÇÃO DA EMISSORA

Simplific Pavarini D.T.V.M. Ltda.
Rua Sete de Setembro 99, 24º andar
20050-005 Rio de Janeiro, RJ

São Paulo, 24 de março de 2021.

At.: Sr. Carlos Alberto Bacha / Sr. Matheus Gomes Faria / Sr. Rinaldo Rabello Ferreira

Ref: Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, da Segunda Emissão de B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão

DECLARAÇÃO

Prezados Senhores,

Fazemos referência ao Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, da Segunda Emissão de B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, celebrado em 22 de abril de 2019 (conforme, a "Escritura de Emissão"), entre B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("Companhia") e Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Agente Fiduciário").

Os termos iniciados em letra maiúscula utilizados nesta declaração que não estiverem aqui definidos têm o significado que lhes foi atribuído na Escritura de Emissão.

A Companhia vem por meio desta DECLARAR, para fins de elaboração do Relatório Anual do Agente Fiduciário, que: (i) não ocorreu qualquer Evento de Inadimplemento desde a Data de Emissão até a presente data; e (ii) inexistiu qualquer descumprimento pela Companhia de suas obrigações previstas na Escritura de Emissão.

Atenciosamente,

B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão

DANIEL

SONDER:2830921
7803

Nome:
Cargo:

Assinado de forma digital por
DANIEL
SONDER:28309217803
Dados: 2021.03.29 10:38:17
+03'00'

JOSE RIBEIRO DE

ANDRADE:13288634
848

Nome:
Cargo:

Assinado de forma digital por
JOSE RIBEIRO DE
ANDRADE:13288634848
Dados: 2021.03.30 12:07:33 -03'00'

COVENANTS

Esta emissão não possui covenants para o ano de 2020.

PAGAMENTOS PROGRAMADOS E EFETUADOS

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago	Obs
04/11/2019	04/11/2019	Juros	-	Liquidado	R\$ 306,55570000	-
04/05/2020	04/05/2020	Juros	-	Liquidado	R\$ 210,48000000	-
03/11/2020	03/11/2020	Juros	-	Liquidado	R\$ 115,30680000	-
03/05/2021	03/05/2021	Juros	-	Liquidado	R\$ 103,94760000	-
03/11/2021	03/11/2021	Juros	-	Liquidado	R\$ 240,77140000	-
03/05/2022	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/11/2022	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2023	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/11/2023	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2024	-	Juros	-	Agendado	-	-
04/11/2024	-	Juros	-	Agendado	-	-
05/05/2025	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/11/2025	-	Juros	-	Agendado	-	-
04/05/2026	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/11/2026	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2027	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/11/2027	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2028	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/11/2028	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2029	-	Juros	-	Agendado	-	-
05/11/2029	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2030	-	Juros	-	Agendado	-	-
04/11/2030	-	Juros	-	Agendado	-	-
05/05/2031	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/11/2031	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2032	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/11/2032	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2033	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/11/2033	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2034	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/11/2034	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2035	-	Juros	-	Agendado	-	-
05/11/2035	-	Juros	-	Agendado	-	-
05/05/2036	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/11/2036	-	Juros	-	Agendado	-	-
04/05/2037	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/11/2037	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2038	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/11/2038	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2039	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/11/2039	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2040	-	Juros	-	Agendado	-	-
05/11/2040	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2041	-	Juros	-	Agendado	-	-
04/11/2041	-	Juros	-	Agendado	-	-
05/05/2042	-	Juros	-	Agendado	-	-

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago	Obs
03/11/2042	-	Juros	-	Agendado	-	-
04/05/2043	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/11/2043	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2044	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/11/2044	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2045	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/11/2045	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2046	-	Juros	-	Agendado	-	-
05/11/2046	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2047	-	Juros	-	Agendado	-	-
04/11/2047	-	Juros	-	Agendado	-	-
04/05/2048	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/11/2048	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2049	-	Juros	-	Agendado	-	-
03/05/2049	-	Amortização Constante	100,00%	Agendado	-	-

RATING

Data da Súmula	14/12/2021	25/06/2021	15/12/2020
Agência	Moody's	Moody's	Moody's
Rating Atual	AAA(bra)	AAA(bra)	AAA(bra)
Rating Mínimo	AAA(bra)	AAA(bra)	AAA(bra)
Cláusula	8.1. XVI	8.1. XVI	8.1. XVI
Periodicidade	ANUAL	ANUAL	ANUAL
Status	OK	OK	OK
Referente a	EMISSÃO	EMISSÃO	EMISSÃO
Documento	ESCRITURA DE EMISSAO	ESCRITURA DE EMISSAO	ESCRITURA DE EMISSAO
Link	Visualizar	Visualizar	Visualizar

Para visualizar todos os rating [Clique aqui](#)

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não ocorreram assembleias de debenturistas no ano de 2021.

ADITAMENTOS

ESCRITURA DE EMISSAO - 1º ADITAMENTO Realizado em 22/04/2019

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura	SAO PAULO	SAO PAULO	22/04/2019	Visualizar
Junta Comercial	SAO PAULO	-	14/05/2019	Visualizar

PREÇOS UNITÁRIOS AO PAR - PU'S

Os valores disponíveis nos links abaixo refletem nossa interpretação da documentação da emissão, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro. Os PU's disponíveis nos links abaixo foram calculados ao par, isto é, na curva de atualização e remuneração estabelecida nos documentos da operação. Outros agentes do mercado financeiro poderão apresentar valores diferentes, dependendo da metodologia de cálculo aplicada. Em caso de dúvida de como os aqui apresentados foram apurados, solicitamos entrar em contato para maiores esclarecimentos com o spvalores@simplificpavarini.com.br.

Planilha
Planilha de PU da 1ª Série

Baixar
[Baixar](#)

VENCIMENTO ANTECIPADO

Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.

EVENTOS SOCIETÁRIOS E ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS

AGE Realizada em 30/04/2020 | [Visualizar](#)

FATOS RELEVANTES

Fato Relevante Divulgado em 04/12/2020 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Divulgado em 10/12/2020 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Divulgado em 10/12/2020 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Divulgado em 10/12/2020 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Divulgado em 02/01/2020 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Divulgado em 18/05/2020 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Divulgado em 03/06/2020 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Divulgado em 13/08/2020 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Divulgado em 13/08/2020 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Divulgado em 31/08/2020 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Divulgado em 12/11/2020 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Divulgado em 13/08/2020 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Divulgado em 14/05/2020 | [Visualizar](#)

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2020)

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO – 2020

Senhores(as) Acionistas,

A B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3” ou “Companhia”) submete à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração referente às atividades desenvolvidas em 2020.

DESTAQUES DO ANO

2020 vai entrar para a história como um dos períodos mais desafiadores que já atravessamos, com a disseminação da Covid-19 causando impactos profundos na economia e na sociedade. Foi necessário nos adaptarmos e nos reinventarmos, como empresa, na maneira como conduzimos nossos negócios e nas relações que mantemos com nossos funcionários, clientes, reguladores e acionistas, e como brasileiros, buscando fazer a nossa parte para contribuir nos esforços de recuperação econômica e alívio humanitário ao longo do ano.

O cenário de pandemia mundial trouxe consigo grande incerteza e provocou, nos primeiros meses de 2020, intensa volatilidade nos mercados financeiro e de capitais, refletida na queda de 45% do índice Bovespa e na alta de 48% no câmbio no auge da crise¹. Somente em março, o *circuit breaker* foi acionado 6 vezes - desde que foi criado, no fim da década de 1980, esse mecanismo de segurança do mercado de ações havia sido disparado 17 vezes. O número de negócios processados em nossas plataformas alcançou picos de 12,1 milhões de negócios por dia, patamar mais de 3 vezes superior às médias históricas e ao número médio de 3,9 milhões de negócios por dia em 2019.

O Relatório da Administração, na íntegra, pode ser acessado e impresso através do link: [Visualizar](#)

NOTAS EXPLICATIVAS

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2020)

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**Notas explicativas às demonstrações financeiras**

em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**1 Contexto operacional**

A B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3) é uma sociedade por ações de capital aberto com sede na cidade de São Paulo.

A B3 tem como objeto social exercer ou participar em sociedades que exerçam as seguintes atividades:

- Administração de mercados organizados de títulos e valores mobiliários, zelando pela organização, funcionamento e desenvolvimento de mercados livres e abertos para a negociação de quaisquer espécies de títulos ou contratos que possuam como referência ou tenham por objeto ativos financeiros, índices, indicadores, taxas, mercadorias, moedas, energias, transportes, commodities e outros bens ou direitos relacionados ou não a tais ativos, nas modalidades à vista ou de liquidação futura;
- Manutenção de ambientes ou sistemas adequados à realização de negócios de compras e vendas, leilões e operações envolvendo valores mobiliários, títulos, direitos e ativos financeiros ou não, no mercado de bolsa e no mercado de balcão organizado;

As Notas Explicativas, na íntegra, podem ser acessadas e impressas através do link: [Visualizar](#)

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2020)

CONTROLADORA

	B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO R\$ - MIL						
Controladora	ATIVO	31/12/2020	AV	31/12/2019	AV	31/12/2018	AV
1	Ativo Total	46,980,226	100.00%	40,652,767	100.00%	38,221,034	100.00%
1.01	Ativo Circulante	15,806,849	33.65%	9,547,343	23.49%	6,578,955	17.21%
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1,304,718	2.78%	391,934	0.96%	291,812	0.76%
1.01.02	Aplicações Financeiras	12,947,050	27.56%	8,229,811	20.24%	5,664,195	14.82%
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	12,204,588	25.98%	7,720,361	18.99%	5,088,328	13.31%
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	12,139,688	25.84%	7,374,939	18.14%	5,063,489	13.25%
1.01.02.01.03	Títulos Disponíveis para Venda	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.01.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	64,900	0.14%	345,422	0.85%	24,839	0.06%
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	742,462	1.58%	509,450	1.25%	575,867	1.51%
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.03	Contas a Receber	403,225	0.86%	330,912	0.81%	318,378	0.83%
1.01.03.01	Clientes	403,225	0.86%	330,912	0.81%	318,378	0.83%
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.04	Estoques	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.05	Ativos Biológicos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.06	Tributos a Recuperar	994,777	2.12%	464,719	1.14%	228,163	0.60%
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	994,777	2.12%	464,719	1.14%	228,163	0.60%
1.01.07	Despesas Antecipadas	118,157	0.25%	96,075	0.24%	43,471	0.11%
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	38,922	0.08%	33,892	0.08%	32,936	0.09%
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	14,878	0.03%	14,878	0.04%	14,878	0.04%
1.01.08.02	Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.08.03	Outros	24,044	0.05%	19,014	0.05%	18,058	0.05%
1.02	Ativo Não Circulante	31,173,377	66.35%	31,105,424	76.51%	31,642,079	82.79%
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2,484,973	5.29%	2,226,936	5.48%	2,286,165	5.98%
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	263	0.00%	105	0.00%	257,284	0.67%
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	263	0.00%	105	0.00%	257,284	0.67%
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	2,137,434	4.55%	1,866,879	4.59%	1,653,106	4.33%
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	65,931	0.14%	64,594	0.16%	0	0.00%
1.02.01.04	Contas a Receber	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.04.01	Clientes	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.05	Estoques	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.06	Ativos Biológicos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.07	Tributos Diferidos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	14,558	0.03%	20,725	0.05%	12,396	0.03%
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.01	Créditos com Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	266,787	0.57%	274,633	0.68%	363,379	0.95%
1.02.01.10.01	Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10.02	Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10.03	Depósito Judicial	266,787	0.57%	274,633	0.68%	363,379	0.95%
1.02.01.10.04	Outros	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02	Investimentos	2,324,846	4.95%	1,830,502	4.50%	1,596,286	4.18%
1.02.02.01	Participações Societárias	2,324,846	4.95%	1,830,502	4.50%	1,596,286	4.18%
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	25,025	0.05%	22,660	0.06%	19,510	0.05%
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	2,299,821	4.90%	1,807,842	4.45%	1,576,776	4.13%
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO R\$ - MIL							
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.03	Imobilizado	790,925	1.68%	679,880	1.67%	625,598	1.64%
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	732,815	1.56%	639,147	1.57%	607,215	1.59%
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	58,110	0.12%	40,733	0.10%	18,383	0.05%
1.02.04	Intangível	25,572,633	54.43%	26,368,106	64.86%	27,134,030	70.99%
1.02.04.01	Intangíveis	25,572,633	54.43%	26,368,106	64.86%	27,134,030	70.99%
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.04.01.02	Ágio	22,338,799	47.55%	22,338,799	54.95%	22,338,799	58.45%
1.02.04.01.03	Softwares, Projetos e outros	3,233,834	6.88%	4,029,307	9.91%	4,795,231	12.55%
1.02.04.01.04	Relações Contratuais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.04.01.05	Marcas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Controladora	PASSIVO	31/12/2020	AV	31/12/2019	AV	31/12/2018	AV
2	Passivo Total	46,980,226	100.00%	40,652,767	100.00%	38,221,034	100.00%
2.01	Passivo Circulante	8,680,928	18.48%	7,680,989	18.89%	6,469,185	16.93%
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.01.01	Obrigações Sociais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.02	Fornecedores	212,501	0.45%	178,030	0.44%	188,655	0.49%
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	212,501	0.45%	178,030	0.44%	188,655	0.49%
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03	Obrigações Fiscais	746,025	1.59%	290,507	0.71%	116,194	0.30%
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	746,025	1.59%	290,507	0.71%	116,194	0.30%
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	596,636	1.27%	163,762	0.40%	0	0.00%
2.01.03.01.02	Impostos e Contribuições a Recolher	149,389	0.32%	126,745	0.31%	116,194	0.30%
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	94,629	0.20%	2,806,345	6.90%	3,171,823	8.30%
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	52,160	0.11%	2,797,808	6.88%	1,667,057	4.36%
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	35,380	0.08%	7,502	0.02%	3,380	0.01%
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	16,780	0.04%	2,790,306	6.86%	1,663,677	4.35%
2.01.04.02	Debêntures	42,469	0.09%	8,537	0.02%	1,504,766	3.94%
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05	Outras Obrigações	7,627,773	16.24%	4,406,107	10.84%	2,992,513	7.83%
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.02	Outros	7,627,773	16.24%	4,406,107	10.84%	2,992,513	7.83%
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1,101,477	2.34%	676,224	1.66%	370,203	0.97%
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.02.03	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.02.04	Garantias Recebidas em Operações	5,695,723	12.12%	3,013,447	7.41%	2,110,933	5.52%
2.01.05.02.05	Proventos e Direitos sobre Títulos em Custódia	75,597	0.16%	69,897	0.17%	59,850	0.16%
2.01.05.02.06	Obrigações Salariais e Encargos Sociais	423,108	0.90%	393,862	0.97%	325,385	0.85%
2.01.05.02.07	Outras Obrigações	263,740	0.56%	199,180	0.49%	75,253	0.20%
2.01.05.02.08	Instrumentos Financeiros Derivativos	9,298	0.02%	794	0.00%	7,288	0.02%
2.01.05.02.09	Receitas a Apropriar	58,830	0.13%	52,703	0.13%	43,601	0.11%
2.01.06	Provisões	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.01	Provisões Fiscais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02	Outras Provisões	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02.01	Provisões para Garantias	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02.02	Provisões para Reestruturação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.07.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

	B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO R\$ - MIL						
2.01.07.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02	Passivo Não Circulante	13,789,347	29.35%	7,583,777	18.66%	6,718,880	17.58%
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	8,638,035	18.39%	2,851,252	7.01%	2,585,445	6.76%
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	3,705,036	7.89%	1,651,744	4.06%	2,585,445	6.76%
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1,266,261	2.70%	20,117	0.05%	12,194	0.03%
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	2,438,775	5.19%	1,631,627	4.01%	2,573,251	6.73%
2.02.01.02	Debêntures	4,932,999	10.50%	1,199,508	2.95%	0	0.00%
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02	Outras Obrigações	26,738	0.06%	27,101	0.07%	27,225	0.07%
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.01.01	Débitos com Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.02	Outros	26,738	0.06%	27,101	0.07%	27,225	0.07%
2.02.02.02.01	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.02.02	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.02.03	Outras Obrigações	26,738	0.06%	27,101	0.07%	27,225	0.07%
2.02.03	Tributos Diferidos	4,533,575	9.65%	3,781,389	9.30%	3,344,459	8.75%
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	4,533,575	9.65%	3,781,389	9.30%	3,344,459	8.75%
2.02.04	Provisões	530,741	1.13%	866,299	2.13%	714,145	1.87%
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.02	Outras Provisões	530,741	1.13%	866,299	2.13%	714,145	1.87%
2.02.04.02.01	Provisões para Garantias	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.02.02	Provisões para Reestruturação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.02.04	Provisões para Riscos Tributários, Cíveis, Trabalhistas e Outras	530,741	1.13%	866,299	2.13%	714,145	1.87%
2.02.04.02.05	Benefícios de Assistência Médica Pós-Emprego	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.05	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.05.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.05.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	60,258	0.13%	57,736	0.14%	47,606	0.12%
2.02.06.01	Lucros a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	60,258	0.13%	57,736	0.14%	47,606	0.12%
2.02.06.03	Subvenções de Investimento a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03	Patrimônio Líquido	24,509,951	52.17%	25,388,001	62.45%	25,032,969	65.50%
2.03.01	Capital Social Realizado	12,548,655	26.71%	3,548,655	8.73%	3,548,655	9.28%
2.03.02	Reservas de Capital	8,181,014	17.41%	17,908,119	44.05%	17,900,543	46.83%
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	9,097,646	19.36%	18,104,738	44.54%	18,066,178	47.27%
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.03	Alienação de Bônus de Subscrição	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.04	Opções Outorgadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-916,632	-1.95%	-196,619	-0.48%	-165,635	-0.43%
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.03	Reservas de Reavaliação	17,259	0.04%	17,845	0.04%	18,431	0.05%
2.03.04	Reservas de Lucros	3,684,250	7.84%	3,870,486	9.52%	3,523,443	9.22%
2.03.04.01	Reserva Legal	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.02	Reserva Estatutária	1,696,038	3.61%	2,876,239	7.08%	3,523,443	9.22%
2.03.04.03	Reserva para Contingências	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.06	Reserva Especial para Dividendos Não Distribuídos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	1,988,212	4.23%	994,247	2.45%	0	0.00%
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO R\$ - MIL							
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	78,773	0.17%	42,896	0.11%	41,897	0.11%
Controladora	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS	31/12/2020	AV	31/12/2019	AV	31/12/2018	AV
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	9,158,419	100.00%	6,446,999	100.00%	5,260,039	100.00%
3.01.01	Segmento Listado	6,442,025	70.34%	4,266,385	66.18%	3,195,939	60.76%
3.01.02	Segmento Balcão	1,047,028	11.43%	991,010	15.37%	970,169	18.44%
3.01.03	Segmento Infraestrutura para Financiamento	328,728	3.59%	503,084	7.80%	465,092	8.84%
3.01.04	Segmento Tecnologia, Dados e Serviços	1,063,355	11.61%	683,677	10.60%	615,870	11.71%
3.01.05	Reversão de Provisão	277,283	3.03%	2,843	0.04%	12,969	0.25%
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-931,317	-10.17%	-660,447	-10.24%	-514,664	-9.78%
3.02.01	PIS e Cofins	-782,955	-8.55%	-552,425	-8.57%	-428,236	-8.14%
3.02.02	Impostos sobre Serviços	-148,362	-1.62%	-108,022	-1.68%	-86,428	-1.64%
3.03	Resultado Bruto	8,227,102	89.83%	5,786,552	89.76%	4,745,375	90.22%
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-2,183,715	-23.84%	-2,467,490	-38.27%	-2,134,342	-40.58%
3.04.01	Despesas com Vendas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-2,579,487	-28.17%	-2,607,421	-40.44%	-2,401,181	-45.65%
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.04.01	Descontinuidade do Uso do Método de Equivalência Patrimonial	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.04.02	Resultado na Alienação de Investimentos em Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-80,385	-0.88%	0	0.00%	-8,722	-0.17%
3.04.05.01	Amortização de Ágio	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.05.02	Redução ao Valor Recuperável de Ativos (Impairment)	-80,385	-0.88%	0	0.00%	-8,722	-0.17%
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	476,157	5.20%	139,931	2.17%	275,561	5.24%
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	6,043,387	65.99%	3,319,062	51.48%	2,611,033	49.64%
3.06	Resultado Financeiro	-555,012	-6.06%	-3,333	-0.05%	-299,119	-5.69%
3.06.01	Receitas Financeiras	360,422	3.94%	543,565	8.43%	478,536	9.10%
3.06.01.01	Receitas Financeiras	360,422	3.94%	543,565	8.43%	478,536	9.10%
3.06.01.02	Variações Cambiais Líquidas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.06.02	Despesas Financeiras	-915,434	-10.00%	-546,898	-8.48%	-777,655	-14.78%
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-367,627	-4.01%	-473,751	-7.35%	-515,847	-9.81%
3.06.02.02	Variações Cambiais Líquidas	-547,807	-5.98%	-73,147	-1.13%	-261,808	-4.98%
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	5,488,375	59.93%	3,315,729	51.43%	2,311,914	43.95%
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1,336,071	-14.59%	-601,563	-9.33%	-224,470	-4.27%
3.08.01	Corrente	-596,646	-6.51%	-164,786	-2.56%	35,367	0.67%
3.08.02	Diferido	-739,425	-8.07%	-436,777	-6.77%	-259,837	-4.94%
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	4,152,304	45.34%	2,714,166	42.10%	2,087,444	39.68%
3.1	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.10.02	Ganhos/Perdas Líquidas sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	4,152,304	45.34%	2,714,166	42.10%	2,087,444	39.68%
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.99.01	Lucro Básico por Ação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.99.02	Lucro Diluído por Ação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Controladora	FLUXO DE CAIXA	31/12/2019	AV	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	2,760,773		3,201,554		3,651,518	
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	6,220,669		4,745,870		3,933,494	
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	4,152,304		2,714,166		2,087,444	
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	1,026,547		1,022,985		951,579	
6.01.01.03	Redução ao Valor Recuperável de Ativos	80,385		0		8,722	
6.01.01.04	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	739,425		436,777		259,837	
6.01.01.05	Resultado de Equivalência Patrimonial	-476,157		-139,931		-275,561	
6.01.01.06	Despesas Relativas ao Plano de Ações	75,079		80,031		72,216	
6.01.01.07	Despesas de Juros	330,258		369,344		432,559	
6.01.01.08	Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas	-178,306		164,748		87,290	
6.01.01.09	Instrumentos Financeiros Derivativos	-906,207		-95,049		-268,948	
6.01.01.10	Variação Cambial da Dívida no Exterior - Hedge de Valor Justo	806,249		95,411		346,882	
6.01.01.11	Variação Cambial dos Empréstimos	537,670		71,934		261,527	
6.01.01.12	Marcação a Mercado - Dívida no Exterior	19,491		17,088		-27,867	
6.01.01.13	Atualização Monetária dos Depósitos Judiciais	-5,766		-9,929		-15,013	
6.01.01.14	Outros	19,697		18,295		12,827	
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-2,884,431		-1,376,597		-240,306	
6.01.02.01	Aplicações Financeiras	-5,927,445		-2,568,561		-481,394	

	B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO R\$ - MIL					
6.01.02.02	Tributos a Compensar e Recuperar	45,407		-68,837		254,236
6.01.02.03	Contas a Receber	-80,095		-13,937		-48,670
6.01.02.04	Outros Créditos	-6,541		4,542		26,605
6.01.02.05	Despesas Antecipadas	-15,915		-60,933		-4,278
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	13,612		98,675		-1,935
6.01.02.07	Garantias Recebidas em Operações	2,682,276		902,514		-60,516
6.01.02.08	Proventos e Direitos sobre Títulos em Custódia	5,700		10,047		-3,277
6.01.02.09	Fornecedores	34,471		-10,625		55,542
6.01.02.10	Impostos e Contribuições a Recolher	417,540		174,313		-11,184
6.01.02.11	Obrigações Salariais e Encargos Sociais	29,246		68,477		58,007
6.01.02.12	Outras Obrigações	65,916		81,090		-29,761
6.01.02.13	Receitas a Apropriar	8,649		19,232		13,722
6.01.02.14	Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas	-157,252		-12,594		-7,403
6.01.03	Outros	-575,465		-167,719		-41,670
6.01.03.01	Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	-575,465		-167,719		-41,670
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	678,276		-337,151		-242,548
6.02.01	Alienação de Imobilizado	287		878		4,466
6.02.02	Aquisição de Imobilizado	-212,420		-139,111		-143,191
6.02.03	Recebimento de Proventos	46,312		39,621		47,307
6.02.04	Liquidação de Instrumento Financeiro Derivativo	1,119,328		1,355		-14,960
6.02.05	Aumento de Capital em Controladas	-55,930		-33,389		-9,494
6.02.06	Aquisição e Desenvolvimento de Softwares	-206,894		-155,055		-126,676
6.02.07	Aquisição de Controladas	-5,331		-51,450		0
6.02.08	Aquisição de Participação de Não Controladores da BLK	-7,076		0		0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-3,305,854		-2,809,648		-3,478,831
6.03.01	Alienação de Ações em Tesouraria - Exercício de Opções de Ações	0		398		720
6.03.02	Recompra de Ações	-798,185		-75,531		0
6.03.03	Emissão de Debêntures/Contratação de Empréstimos	5,005,000		1,200,000		0
6.03.04	Custo de Captação de Debêntures	-33,677		-1,059		0
6.03.05	Amortização de Principal e Juros sobre Empréstimos	-3,594,570		-1,871,718		-1,950,692
6.03.06	Pagamento de Proventos	-3,884,422		-2,061,738		-1,528,859
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	0		0		0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	133,195		54,755		-69,861
Controladora	INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS		31/12/2020		31/12/2019	31/12/2018
	Liquidez Geral		81.40%		77.13%	67.22%
	Liquidez Corrente		182.09%		124.30%	101.70%
	Endividamento Total		91.68%		60.13%	52.68%
	Endividamento Oneroso		35.63%		22.28%	23.00%
	Margem Bruta		89.83%		89.76%	90.22%
	Margem Líquida		45.34%		42.10%	39.68%
	Rentabilidade do Capital Próprio		20.40%		11.97%	9.10%

CONSOLIDADA

	B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO R\$ - MIL						
Consolidado	ATIVO	31/12/2020	AV	31/12/2019	AV	31/12/2018	AV
1	Ativo Total	46,332,783	100.00%	40,027,315	100.00%	37,672,245	100.00%
1.01	Ativo Circulante	17,101,290	36.91%	10,469,005	26.15%	7,475,618	19.84%
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1,438,420	3.10%	494,033	1.23%	329,687	0.88%
1.01.02	Aplicações Financeiras	14,068,887	30.36%	8,977,000	22.43%	6,512,426	17.29%
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	13,249,206	28.60%	8,407,832	21.01%	5,914,944	15.70%
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	13,184,306	28.46%	8,062,410	20.14%	5,890,105	15.64%
1.01.02.01.03	Títulos Disponíveis para Venda	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.01.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	64,900	0.14%	345,422	0.86%	24,839	0.07%
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	809,505	1.75%	569,168	1.42%	597,482	1.59%
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	10,176	0.02%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.03	Contas a Receber	412,116	0.89%	339,320	0.85%	323,822	0.86%
1.01.03.01	Clientes	412,116	0.89%	339,320	0.85%	323,822	0.86%
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.04	Estoques	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.05	Ativos Biológicos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

	B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO R\$ - MIL						
1.01.06	Tributos a Recuperar	1,010,296	2.18%	481,477	1.20%	232,910	0.62%
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1,010,296	2.18%	481,477	1.20%	232,910	0.62%
1.01.07	Despesas Antecipadas	120,295	0.26%	96,575	0.24%	43,491	0.12%
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	51,276	0.11%	80,600	0.20%	33,282	0.09%
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	14,878	0.03%	14,878	0.04%	14,878	0.04%
1.01.08.02	Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.08.03	Outros	36,398	0.08%	65,722	0.16%	18,404	0.05%
1.02	Ativo Não Circulante	29,231,493	63.09%	29,558,310	73.85%	30,196,627	80.16%
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2,690,449	5.81%	2,333,685	5.83%	2,388,707	6.34%
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	95,736	0.21%	32,965	0.08%	274,297	0.73%
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	95,736	0.21%	32,965	0.08%	274,297	0.73%
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	2,247,062	4.85%	1,940,411	4.85%	1,738,081	4.61%
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	65,931	0.14%	64,594	0.16%	0	0.00%
1.02.01.04	Contas a Receber	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.04.01	Clientes	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.05	Estoques	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.06	Ativos Biológicos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.07	Tributos Diferidos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	14,562	0.03%	20,725	0.05%	12,396	0.03%
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.01	Créditos com Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	267,158	0.58%	274,990	0.69%	363,933	0.97%
1.02.01.10.01	Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10.02	Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10.03	Depósito Judicial	267,158	0.58%	274,990	0.69%	363,933	0.97%
1.02.01.10.04	Outros	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02	Investimentos	48,070	0.10%	47,223	0.12%	45,591	0.12%
1.02.02.01	Participações Societárias	25,025	0.05%	22,660	0.06%	19,510	0.05%
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	25,025	0.05%	22,660	0.06%	19,510	0.05%
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	23,045	0.05%	24,563	0.06%	26,081	0.07%
1.02.03	Imobilizado	808,894	1.75%	689,853	1.72%	627,325	1.67%
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	750,784	1.62%	649,120	1.62%	608,942	1.62%
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	58,110	0.13%	40,733	0.10%	18,383	0.05%
1.02.04	Intangível	25,684,080	55.43%	26,487,549	66.17%	27,135,004	72.03%
1.02.04.01	Intangíveis	25,684,080	55.43%	26,487,549	66.17%	27,135,004	72.03%
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.04.01.02	Ágio	22,408,527	48.36%	22,416,150	56.00%	22,338,799	59.30%
1.02.04.01.03	Softwares, Projetos e outros	3,275,553	7.07%	4,071,399	10.17%	4,796,205	12.73%
1.02.04.01.04	Relações Contratuais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.04.01.05	Marcas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.04.02	Goodwill	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Consolidado	PASSIVO	31/12/2020	AV	31/12/2019	AV	31/12/2018	AV
2	Passivo Total	46,332,783	100.00%	40,027,315	100.00%	37,672,245	100.00%
2.01	Passivo Circulante	9,678,085	20.89%	8,055,193	20.12%	5,755,789	15.28%
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.01.01	Obrigações Sociais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.02	Fornecedores	220,528	0.48%	184,390	0.46%	190,569	0.51%
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	220,528	0.48%	184,390	0.46%	190,569	0.51%
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03	Obrigações Fiscais	763,386	1.65%	312,689	0.78%	125,624	0.33%
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	763,386	1.65%	312,689	0.78%	125,624	0.33%
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	608,738	1.31%	173,056	0.43%	6,733	0.02%
2.01.03.01.02	Impostos e Contribuições a Recolher	154,648	0.33%	139,633	0.35%	118,891	0.32%

B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO R\$ - MIL							
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	79,401	0.17%	2,537,993	6.34%	1,777,213	4.72%
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	36,932	0.08%	2,529,456	6.32%	272,447	0.72%
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	36,060	0.08%	8,056	0.02%	3,380	0.01%
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	872	0.00%	2,521,400	6.30%	269,067	0.71%
2.01.04.02	Debêntures	42,469	0.09%	8,537	0.02%	1,504,766	3.99%
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05	Outras Obrigações	8,614,770	18.59%	5,020,121	12.54%	3,662,383	9.72%
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.02	Outros	8,614,770	18.59%	5,020,121	12.54%	3,662,383	9.72%
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1,101,477	2.38%	676,224	1.69%	370,203	0.98%
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.02.03	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.02.04	Garantia Recebidas em Operações	5,695,723	12.29%	3,013,447	7.53%	2,110,933	5.60%
2.01.05.02.05	Proventos e Direitos sobre Títulos em Custódia	75,597	0.16%	69,897	0.17%	59,850	0.16%
2.01.05.02.06	Obrigações Salariais e Encargos Sociais	437,310	0.94%	402,509	1.01%	326,675	0.87%
2.01.05.02.07	Outras Obrigações	1,236,535	2.67%	804,547	2.01%	743,833	1.97%
2.01.05.02.08	Instrumentos Financeiros Derivativos	9,298	0.02%	794	0.00%	7,288	0.02%
2.01.05.02.09	Receitas a Apropriar	58,830	0.13%	52,703	0.13%	43,601	0.12%
2.01.06	Provisões	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.01	Provisões Fiscais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02	Outras Provisões	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02.01	Provisões para Garantias	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02.02	Provisões para Reestruturação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.07.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.07.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02	Passivo Não Circulante	12,133,274	26.19%	6,570,889	16.42%	6,872,260	18.24%
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	6,980,365	15.07%	1,826,554	4.56%	2,731,946	7.25%
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	2,047,366	4.42%	627,046	1.57%	399,674	1.06%
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1,268,619	2.74%	22,441	0.06%	12,194	0.03%
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	778,747	1.68%	604,605	1.51%	387,480	1.03%
2.02.01.02	Debêntures	4,932,999	10.65%	1,199,508	3.00%	2,332,272	6.19%
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02	Outras Obrigações	27,453	0.06%	28,001	0.07%	27,225	0.07%
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.01.01	Débitos com Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.02	Outros	27,453	0.06%	28,001	0.07%	27,225	0.07%
2.02.02.02.01	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.02.02	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.02.03	Outras Obrigações	27,453	0.06%	28,001	0.07%	27,225	0.07%
2.02.03	Tributos Diferidos	4,529,334	9.78%	3,788,388	9.46%	3,344,440	8.88%
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	4,529,334	9.78%	3,788,388	9.46%	3,344,440	8.88%
2.02.04	Provisões	535,864	1.16%	870,210	2.17%	721,043	1.91%
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.02	Outras Provisões	535,864	1.16%	870,210	2.17%	721,043	1.91%
2.02.04.02.01	Provisões para Garantias	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

	B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO R\$ - MIL						
2.02.04.02.02	Provisões para Reestruturação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.02.04	Provisões para Riscos Tributários, Cíveis, Trabalhistas e Outras	535,864	1.16%	870,210	2.17%	721,043	1.91%
2.02.04.02.05	Benefícios de assistência médica pós-emprego	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.05	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.05.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.05.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	60,258	0.13%	57,736	0.14%	47,606	0.13%
2.02.06.01	Lucros a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	60,258	0.13%	57,736	0.14%	47,606	0.13%
2.02.06.03	Subvenções de Investimento a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	24,521,424	52.92%	25,401,233	63.46%	25,044,196	66.48%
2.03.01	Capital Social Realizado	12,548,655	27.08%	3,548,655	8.87%	3,548,655	9.42%
2.03.02	Reservas de Capital	8,181,014	17.66%	17,908,119	44.74%	17,900,543	47.52%
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	9,097,646	19.64%	18,104,738	45.23%	18,066,178	47.96%
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.03	Alienação de Bônus de Subscrição	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.04	Opções Outorgadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-916,632	-1.98%	-196,619	-0.49%	-165,635	-0.44%
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.03	Reservas de Reavaliação	17,259	0.04%	17,845	0.04%	18,431	0.05%
2.03.04	Reservas de Lucros	3,684,250	7.95%	3,870,486	9.67%	3,523,443	9.35%
2.03.04.01	Reserva Legal	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.02	Reserva Estatutária	1,696,038	3.66%	2,876,239	7.19%	3,523,443	9.35%
2.03.04.03	Reserva para Contingências	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.06	Reserva Especial para Dividendos Não Distribuídos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	1,988,212	4.29%	994,247	2.48%	0	0.00%
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	78,773	0.17%	42,896	0.11%	41,897	0.11%
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	11,473	0.02%	13,232	0.03%	11,227	0.03%
Consolidado	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS	31/12/2020	AV	31/12/2019	AV	31/12/2018	AV
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	9,327,395	100.00%	6,576,507	100.00%	5,351,875	100.00%
3.01.01	Segmento Listado	6,441,965	69.06%	4,266,356	64.87%	3,196,031	59.72%
3.01.02	Segmento Balcão	1,047,028	11.23%	991,010	15.07%	970,169	18.13%
3.01.03	Segmento Infraestrutura para Financiamento	425,120	4.56%	566,378	8.61%	501,726	9.37%
3.01.04	Segmento Tecnologia, Dados e Serviços	1,134,224	12.16%	749,439	11.40%	670,721	12.53%
3.01.05	Reversão de Provisão	279,058	2.99%	3,324	0.05%	13,228	0.25%
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-944,820	-10.13%	-668,751	-10.17%	-519,960	-9.72%
3.02.01	PIS e Cofins	-791,833	-8.49%	-558,005	-8.48%	-431,908	-8.07%
3.02.02	Impostos sobre Serviços	-152,987	-1.64%	-110,746	-1.68%	-88,052	-1.65%
3.03	Resultado Bruto	8,382,575	89.87%	5,907,756	89.83%	4,831,915	90.28%
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-2,780,166	-29.81%	-2,675,615	-40.68%	-2,439,824	-45.59%
3.04.01	Despesas com Vendas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-2,702,146	-28.97%	-2,678,765	-40.73%	-2,433,249	-45.47%
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.04.01	Descontinuidade do Uso do Método de Equivalência Patrimonial	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.04.02	Resultado na Alienação de Investimentos em Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-80,385	-0.86%	0	0.00%	-8,722	-0.16%
3.04.05.01	Amortização de Ágio	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.05.02	Redução ao Valor Recuperável de Ativos (Impairment)	-80,385	-0.86%	0	0.00%	-8,722	-0.16%
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	2,365	0.03%	3,150	0.05%	2,147	0.04%
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	5,602,409	60.06%	3,232,141	49.15%	2,392,091	44.70%
3.06	Resultado Financeiro	-86,559	-0.93%	106,905	1.63%	-53,682	-1.00%
3.06.01	Receitas Financeiras	373,112	4.00%	552,406	8.40%	487,723	9.11%
3.06.01.01	Receitas Financeiras	373,112	4.00%	552,406	8.40%	487,723	9.11%

B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO R\$ - MIL							
3.06.01.02	Variações Cambiais Líquidas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.06.02	Despesas Financeiras	-459,671	-4.93%	-445,501	-6.77%	-541,405	-10.12%
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-302,485	-3.24%	-422,624	-6.43%	-456,990	-8.54%
3.06.02.02	Variações Cambiais Líquidas	-157,186	-1.69%	-22,877	-0.35%	-84,415	-1.58%
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	5,515,850	59.14%	3,339,046	50.77%	2,338,409	43.69%
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1,365,135	-14.64%	-625,842	-9.52%	-250,058	-4.67%
3.08.01	Corrente	-633,851	-6.80%	-193,543	-2.94%	9,684	0.18%
3.08.02	Diferido	-731,284	-7.84%	-432,299	-6.57%	-259,742	-4.85%
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	4,150,715	44.50%	2,713,204	41.26%	2,088,351	39.02%
3.1	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.10.02	Ganhos/Perdas Líquidas sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	4,150,715	44.50%	2,713,204	41.26%	2,088,351	39.02%
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	4,152,304	44.52%	2,714,166	41.27%	2,087,444	39.00%
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-1,589	-0.02%	-962	-0.01%	907	0.02%
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.99.01	Lucro Básico por Ação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.99.01.01	ON	203,262	2.18%	132,625	2.02%	102,168	1.91%
3.99.02	Lucro Diluído por Ação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.99.02.01	ON	202,708	2.17%	132,165	2.01%	101,631	1.90%
Consolidado	FLUXO DE CAIXA	31/12/2019	AV	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	2,753,083		3,219,990		3,666,514	
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	6,281,618		4,788,042		3,973,055	
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	4,150,715		2,713,204		2,088,351	
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	1,041,301		1,030,250		953,105	
6.01.01.03	Redução ao Valor Recuperável de Ativos	80,385		0		8,722	
6.01.01.04	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	731,284		432,299		259,742	
6.01.01.05	Resultado de Equivalência Patrimonial	-2,365		-3,150		-2,147	
6.01.01.06	Despesas relativas ao Plano de Ações	78,178		83,850		72,216	
6.01.01.07	Despesas de Juros	259,381		315,548		371,902	
6.01.01.08	Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas	-176,929		165,221		80,081	
6.01.01.09	Instrumentos Financeiros Derivativos	-906,207		-95,049		-268,948	
6.01.01.10	Variação Cambial da Dívida no Exterior - Hedge de Valor Justo	806,249		95,411		346,882	
6.01.01.11	Variação Cambial dos Empréstimos	174,900		23,385		85,020	
6.01.01.12	Marcação a Mercado - Dívida no Exterior	19,491		17,088		-27,867	
6.01.01.13	Ajustes de Conversão de Controladas	11,461		702		278	
6.01.01.14	Atualização Monetária dos Depósitos Judiciais	-5,787		-9,728		-15,043	
6.01.01.15	Outros	19,561		19,011		20,761	
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-2,935,026		-1,384,761		-250,868	
6.01.02.01	Aplicações Financeiras	-6,400,338		-2,470,910		-782,604	
6.01.02.02	Tributos a Compensar e Recuperar	55,129		-72,711		264,460	
6.01.02.03	Contas a Receber	-80,540		-14,720		-49,665	
6.01.02.04	Outros Créditos	29,276		-46,677		28,566	
6.01.02.05	Despesas Antecipadas	-17,557		-61,411		-4,276	
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	13,619		98,671		-1,935	
6.01.02.07	Garantias Recebidas em Operações	2,682,276		902,514		-60,516	
6.01.02.08	Proventos e Direitos sobre Títulos em Custódia	5,700		10,047		-3,277	
6.01.02.09	Fornecedores	36,057		-14,129		56,723	
6.01.02.10	Impostos e Contribuições a Recolher	422,259		194,006		-19,642	
6.01.02.11	Obrigações Salariais e Encargos Sociais	34,718		72,589		57,725	
6.01.02.12	Outras Obrigações	433,143		14,965		257,254	
6.01.02.13	Receitas a Apropriar	8,649		19,232		13,722	
6.01.02.14	Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas	-157,417		-16,227		-7,403	
6.01.03	Outros	-593,509		-183,291		-55,673	
6.01.03.01	Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	-593,509		-183,291		-55,673	
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	664,477		-345,131		-281,622	
6.02.01	Alienação de Imobilizado	323		867		4,198	
6.02.02	Aquisição de Imobilizado	-222,435		-140,266		-143,212	
6.02.03	Liquidação de Instrumento Financeiro Derivativo	1,119,328		1,355		-14,960	
6.02.04	Aumento de Capital em Controladas - Participação de Não Controladores	0		1,250		0	
6.02.05	Aumento de Capital em Controlada	0		0		0	

	B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO R\$ - MIL					
6.02.06	Aquisição e Desenvolvimento de Softwares	-220,334		-157,325		-127,648
6.02.07	Aquisição de Controladas	-5,331		-51,450		0
6.02.08	Aquisição de Participação de Não Controlados da BLK	-7,076		0		0
6.02.09	Efeito do Caixa - Aquisição de Controladas	2		438		0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-3,252,762		-2,755,880		-3,429,212
6.03.01	Alienação de Ações em Tesouraria - Exercício de Opções de Ações	0		398		720
6.03.02	Recompra de Ações	-798,185		-75,531		0
6.03.03	Emissão de Debêntures/Contratação de Empréstimos	5,005,000		1,404,990		0
6.03.04	Emissão de Debêntures	0		0		0
6.03.05	Custo de Captação de Debêntures	-33,677		-1,059		0
6.03.06	Amortização de Principal e Juros sobre Empréstimos	-3,541,478		-2,022,940		-1,901,073
6.03.07	Pagamento de Proventos	-3,884,422		-2,061,738		-1,528,859
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	0		0		0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	164,798		118,979		-44,320
Consolidado	INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS		31/12/2020		31/12/2019	31/12/2018
	Liquidez Geral		90.74%		87.53%	78.11%
	Liquidez Corrente		176.70%		129.97%	129.88%
	Endividamento Total		88.95%		57.58%	50.42%
	Endividamento Oneroso		28.79%		17.18%	18.00%
	Margem Bruta		89.87%		89.83%	90.28%
	Margem Líquida		44.50%		41.26%	39.02%
	Rentabilidade do Capital Próprio		20.38%		11.96%	9.10%

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2020)

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE - SEM RESSALVA

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Administradores e Acionistas B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão São Paulo - SP Opinião Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3 ou a “Companhia”), identificadas como “B3” e “Consolidado”, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 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, individual e consolidada, da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão em 31 de dezembro de 2020, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). 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 individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à B3 e suas controladas, 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.

Principais assuntos de auditoria Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

1. Ambiente de tecnologia A B3 opera em um ambiente de tecnologia complexo, com vários sistemas em operação e um alto volume de transações. Devido ao fato de as operações da B3 serem altamente dependentes do funcionamento apropriado da estrutura de tecnologia e seus sistemas, consideramos o ambiente de tecnologia como um assunto significativo de auditoria. Como nossa auditoria tratou o assunto: Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a avaliação do desenho e da eficácia operacional dos controles gerais de tecnologia (“ITGC”) implementados pela Companhia para os sistemas considerados relevantes para a auditoria. A avaliação dos ITGC incluiu procedimentos de auditoria para avaliar os controles sobre os acessos lógicos, gestão de mudanças e outros aspectos de tecnologia. No que se refere à auditoria dos acessos lógicos, analisamos, em bases amostrais, o processo de autorização e concessão de novos usuários, de revogação tempestiva de acesso a colaboradores transferidos ou desligados e de revisão periódica de usuários. Além disso, avaliamos as políticas de senhas, configurações de segurança e acesso aos recursos de tecnologia. No que se refere ao processo de gestão de mudanças, avaliamos se as mudanças nos sistemas foram devidamente autorizadas e aprovadas pela administração da B3. Também analisamos o processo de gestão das operações, com foco nas políticas para realização de salvaguarda de informações e a tempestividade no tratamento de incidentes. Nos processos considerados significativos para as demonstrações financeiras, identificamos

os principais controles automatizados ou que dependem do ambiente de tecnologia, para, em bases amostrais, efetuarmos testes com foco no desenho e na efetividade operacional de tais controles. Adicionalmente, avaliamos se as diretrizes do plano de continuidade de negócios seguem padrões de mercado e se os incidentes reportados ao longo do ano foram encaminhados ao Comitê de Continuidade de Negócios. Envolvermos nossos profissionais de tecnologia na execução desses procedimentos. Nossos procedimentos efetuados no desenho e operação dos ITGC, bem como dos controles automatizados e dos controles dependentes do ambiente de tecnologia, considerados relevantes no processo de auditoria, nos forneceram uma base para planejarmos a natureza, época e extensão de nossos procedimentos substantivos de auditoria, sendo os resultados obtidos considerados apropriados para a formação da opinião sobre as demonstrações financeiras tomadas como um todo.

2. Papel de contraparte central garantidora do mercado A B3 é uma bolsa multiativos e multimercado verticalmente integrada, modelo em que um único agente é responsável por todas as fases do processo de negociação e pós-negociação do mercado. Sendo assim, a Companhia atua como central depositária de ativos, câmara de compensação e liquidação e contraparte central. Em seu papel de contraparte central garantidora, a B3 se torna, para fins de liquidação, compradora de todos os vendedores e vendedora para todos os compradores. Isso requer que a B3 estabeleça mecanismos para estimar e cobrir total ou parcialmente eventuais perdas relacionadas à falha de liquidação de um ou mais participantes e mantenha investimentos financeiros em ativos de alta liquidez e com baixa exposição aos riscos de mercado e de crédito. Em 31 de dezembro de 2020, a B3 possui R\$ 452.749.957 mil em garantias depositadas pelos participantes, conforme descrito na nota explicativa 14 às demonstrações financeiras. Consideramos essa área como um principal assunto de auditoria por conta dos montantes envolvidos e seu papel como Infraestrutura do Mercado Financeiro (IMF). Como nossa auditoria tratou o assunto: Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o entendimento das atividades das câmaras, com foco nos processos de Modelagem de Risco, Risco de Contraparte Central, Administração de Colaterais e Apreçamento. Nestes processos, avaliamos os aspectos de estrutura organizacional e governança, definição de estratégia e limites, políticas e metodologias de medição. Nós também identificamos e avaliamos o desenho e eficácia operacional dos principais controles relacionados à precificação, cálculo e chamada de margem. Considerando a metodologia utilizada pela B3, efetuamos recálculo independente da margem requerida em determinados cenários e períodos, e também recalculamos a alocação de garantias. Analisamos a reconciliação das informações divulgadas nas notas explicativas com os relatórios dos sistemas operacionais em 31 de dezembro de 2020, além de verificar os extratos de custódia de uma amostra de ativos e efetuar a confirmação externa, por meio amostral, das posições depositadas como garantias junto aos participantes do mercado. Envolvermos nossos profissionais especializados em gestão de riscos e controles na execução desses procedimentos. Os resultados de nossos procedimentos de auditoria sobre o teste das garantias depositadas pelos participantes do mercado foram consistentes com os avaliados e divulgados pela administração, conforme nota explicativa 14 às demonstrações financeiras, e foram considerados apropriados na formação da opinião sobre as demonstrações financeiras tomadas como um todo.

3. Testes dos valores recuperáveis dos ágios da Bovespa Holding S.A. e CETIP S.A. - Mercados Organizados A Companhia possui R\$22.338.799 mil registrados em seu balanço patrimonial referentes aos ágios gerados nas aquisições da Bovespa Holding S.A. e da CETIP S.A. - Mercados Organizados. A avaliação do valor recuperável do ágio envolve julgamentos significativos na determinação das premissas utilizadas nas projeções de fluxos de caixa, incluindo taxas de crescimento e de desconto. Devido à relevância dos valores envolvidos, eventuais distorções na determinação dos valores recuperáveis dos ágios registrados podem resultar em impacto relevante nas demonstrações financeiras. Dessa forma, esse assunto foi considerado como significativo em nossa auditoria. Como nossa auditoria tratou o assunto: Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a análise da metodologia e dos modelos utilizados pela administração na avaliação dos ágios, incluindo a definição das premissas que suportam as projeções dos fluxos de caixa consideradas nos testes dos valores recuperáveis desses ativos. Avaliamos a consistência dos dados utilizados em comparação às perspectivas de mercado. Realizamos um cálculo independente da taxa de desconto, utilizando nossas premissas de prêmio de mercado, beta de empresas comparáveis e risco país, entre outros. Envolvermos nossos profissionais de valuation nestes procedimentos. Comparamos a assertividade de projeções realizada pela administração em períodos anteriores em relação ao desempenho atingido pela B3. Analisamos o comportamento das principais premissas adotadas diante de cenários de estresse, de forma a antecipar sensibilidades da metodologia, bem como a análise feita pela Companhia dos impactos gerados pelo atual cenário social e econômico resultante do estado de pandemia em razão do Covid-19 em suas projeções de resultados futuros. Comparamos, também, o valor recuperável apurado com base nos fluxos de caixa descontados por unidade geradora de caixa com o respectivo valor contábil do ágio e avaliamos a adequação das divulgações incluídas na nota explicativa 8 às demonstrações financeiras. Baseados nos

procedimentos de auditoria efetuados em relação aos testes dos valores recuperáveis dos ágios, preparados pela administração da Companhia, e nas evidências de auditoria obtidas que suportam os nossos testes, incluindo nossas análises de sensibilidade, consideramos que as avaliações dos valores recuperáveis dos ágios, preparadas pela Companhia, assim como as respectivas divulgações, são apropriadas, no contexto das demonstrações financeiras tomadas como um todo. 4. Divulgação e provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas Conforme mencionado na nota explicativa 11, a B3 e suas controladas são parte em diversos processos administrativos e judiciais envolvendo questões de naturezas trabalhistas, fiscais e cíveis, oriundos do curso ordinário de seus negócios. A atribuição do prognóstico de perda aos processos envolve elevado grau de subjetividade por parte dos assessores legais que patrocinam a defesa da lide, assim como por parte da administração da B3, e levam em consideração, entre outros, aspectos relacionados a existência de jurisprudência, recorrência das demandas apresentadas e mensuração de eventuais desembolsos futuros. Devido à relevância, complexidade e julgamento envolvidos na avaliação, definição do momento para o reconhecimento, mensuração e divulgações relacionadas aos riscos fiscais, cíveis e trabalhistas, consideramos esse assunto relevante para o processo de auditoria. Como nossa auditoria tratou o assunto: Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a obtenção de cartas de confirmação quanto aos processos em andamento, diretamente dos assessores jurídicos da Companhia para 31 de dezembro de 2020 e confronto dos prognósticos de perda e montantes atribuídos com os controles operacionais e registros contábeis. Para os processos mais relevantes, testamos o cálculo dos valores registrados e divulgados e avaliamos os prognósticos em relação à jurisprudência e teses jurídicas conhecidas. Nós envolvemos nossos profissionais de Impostos na execução desses procedimentos. Analisamos também as comunicações recebidas dos órgãos de fiscalização relacionadas a processos, autuações e discussões das quais a Companhia é parte, e a suficiência das divulgações relacionadas às questões oriundas de contingências e das provisões registradas. Por fim, avaliamos a adequação das divulgações efetuadas pela Companhia sobre os riscos fiscais, cíveis e trabalhistas, na nota explicativa 11 às demonstrações financeiras. Com base nos procedimentos de auditoria executados sobre os riscos fiscais, cíveis e trabalhistas e nos resultados obtidos, consideramos apropriadas as provisões e divulgações preparadas pela administração, no contexto das demonstrações financeiras tomadas como um todo. Outros assuntos Demonstrações do valor adicionado As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto. Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, 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 e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), 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 individuais e consolidadas, 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 e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento

das operações. Os responsáveis pela governança são aqueles incumbidos pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras, e incluem a Administração, o Comitê de Auditoria e o Conselho de Administração da Companhia e suas controladas. Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas, 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 e suas controladas.
- 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 individuais e consolidadas 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.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria. 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. Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas. Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público. São Paulo, 04 de março de 2021. ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S. CRC-2SP034519/O-6 Flávio Serpejante Peppe Contador CRC-1SP172167/O-6

DECLARAÇÃO

A Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. declara que (i) se encontra plenamente apta a continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da emissão a que se refere este relatório e que inexistiu situação de conflito de interesses que impeça a continuidade do exercício da função; (ii) a emissora manteve atualizadas as informações periódicas junto ao agente fiduciário durante o período a que se refere este relatório e não tem conhecimento de eventual omissão ou inconsistência contida nas informações divulgadas pela companhia ou, ainda, de inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela companhia, dentro dos parâmetros estabelecidos na documentação da emissão; (iii) não foram entregues bens e valores à sua administração; (iv) não foram identificadas alterações estatutárias ocorridas no exercício social com efeitos relevantes para os titulares dos valores mobiliários objeto deste relatório; e (v) para fins do disposto na Resolução Comissão de Valores Mobiliários nº 17/2021, na data de elaboração do presente relatório, a Simplific Pavarini, com base no organograma societário enviado pela emissora, identificou que presta/prestou serviços de agente fiduciário na(s) emissão(ões) descrita(s) abaixo:

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	3
Número da série:	UNICA
Status:	ATIVA
Situação da emissora:	ADIMPLENTE
Valor da emissão:	R\$ 3.550.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	355.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA
Garantia envolvidas:	Sem Garantia
Data de emissão:	14/08/2020
Data de vencimento:	14/08/2024
Taxa de Juros:	DI+ 1,75% a.a.
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	5
Número da série:	1
Status:	ATIVA
Situação da emissora:	ADIMPLENTE
Valor da emissão:	R\$ 3.000.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	1.552.230
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA
Garantia envolvidas:	Sem Garantia
Data de emissão:	24/05/2021
Data de vencimento:	24/05/2024

Taxa de Juros:	DI+ 1,17% a.a.
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	5
Número da série:	2
Status:	ATIVA
Situação da emissora:	ADIMPLENTE
Valor da emissão:	R\$ 3.000.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	1.447.770
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA
Garantia envolvidas:	Sem Garantia
Data de emissão:	24/05/2021
Data de vencimento:	24/05/2026
Taxa de Juros:	DI+ 1,39% a.a.
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.
Nota:	

As informações contidas no presente relatório estão baseadas exclusivamente na documentação recebida pelo Agente Fiduciário nos termos dos Instrumentos da operação, incluindo documentação fornecida pela Emissora.

As informações contidas neste relatório não representam uma recomendação de investimento, uma análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos.

Rio de Janeiro, Abril de 2022

Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Agente Fiduciário