



# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

## 3º trimestre de 2020

Senhores (as) Acionistas,

A B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3” ou “Companhia”) submete à apreciação de V.Sas. os Comentários da Administração referentes às atividades desenvolvidas no terceiro trimestre de 2020 (3T20).

### MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

No terceiro trimestre de 2020, houve o início da flexibilização das medidas de distanciamento social e da abertura controlada da economia, embora ainda existam incertezas relacionadas a novas ondas da Covid-19.

Com a inflação sob controle e o intuito de fomentar a atividade econômica, as medidas de afrouxamento monetário continuaram a avançar no período, com a taxa de juros básico da economia atingindo em agosto o menor nível histórico (2% a.a.), intensificando a propensão dos investidores locais a buscarem alternativas de diversificação dos seus portfólios nos mercados em que atuamos. Desde o começo do ano, a base de investidores de varejo cresceu 84% e atingiu 3,1 milhões de contas em setembro, crescimento expressivo que contribuiu com a manutenção dos elevados volumes negociados nas nossas plataformas, continuando com a tendência observada no primeiro semestre de 2020. Além dos mercados de capitais e financeiro, notamos a retomada da atividade no mercado de financiamento de veículos, que teve em setembro a melhor performance mensal do ano.

Nesse período de fortes volumes, continuamos nossas operações com a maior parte das nossas equipes trabalhando remotamente, mantendo a prioridade na manutenção da disponibilidade e estabilidade das nossas plataformas, reafirmando o nosso compromisso com a excelência e a resiliência operacional, fortalecendo a nossa posição como infraestrutura robusta e segura para os nossos clientes e o mercado.

Também seguimos realizando entregas de melhorias operacionais e novos produtos e serviços em nossas plataformas, com destaque para: no segmento listado (i) tela de empréstimo de ações, (ii) casado de dólar, (iii) futuro de soja; em balcão (iv) novos instrumentos cobertos pela nossa calculadora de CRI e CRA; e também em nossas iniciativas institucionais com (v) novas funcionalidades e conteúdo no Hub de Educação Financeira ([edu.b3.com.br](http://edu.b3.com.br)), em linha com o nosso propósito de estimular a educação financeira e fomentar o desenvolvimento do mercado de capitais de forma sustentável e consciente.

Em agosto, a CVM deliberou estender por mais 12 meses o período de avaliação dos resultados da plataforma RLP (*Retail Liquidity Provider*), lançada um ano antes. O RLP é uma solução inovadora e bem sucedida que desenvolvemos em conjunto com nossos clientes e reguladores visando servir melhor a negociação de derivativos para o varejo. O trabalho e apoio da B3 na construção deste produto reforça nosso alinhamento com nossos clientes, sem renunciar à segurança e hígidez no mercado.

Adicionalmente, avançamos nas ações de investimento social privado com foco na atenuação dos efeitos do coronavírus na sociedade, por meio de donativos realizados tanto pela B3 quanto pela B3 Social, associação sem fins lucrativos na qual a B3 é associada-fundadora. Desde o começo do ano, já doamos cerca de R\$30 milhões em iniciativas nas áreas de saúde, alimentação, micro empreendedorismo e negócios comunitários. Esperamos atingir o total comprometido de R\$50 milhões em doações até o fim de 2020.

A manutenção dos altos volumes negociados em nossas plataformas contribuiu com um sólido desempenho financeiro e geração de caixa robusta durante o terceiro trimestre. O crescimento das receitas combinado com disciplina na gestão de despesas resultou em crescimento das nossas margens, refletindo a nossa alavancagem operacional. Em linha com nosso objetivo de ter uma estrutura de capital adequada para a companhia, realizamos, em agosto, emissão de debênture no mercado local de R\$3,55 bilhões e, em julho, liquidamos o Global Bond 2020 de US\$612 milhões, chegando a um endividamento bruto de 1,2x EBITDA recorrente. Além disso, nesse trimestre encerramos, por meio de um acordo no valor de R\$140 milhões, a discussão jurídica com a Massa Falida da Spread Corretora. Para esse litígio, havia uma provisão de R\$379 milhões em nosso balanço (em 30/06/2020), e o encerramento da ação trouxe impacto em diversas linhas do nosso resultado, conforme demonstrado na página 6.

**DESEMPENHO OPERACIONAL**

As comparações no documento são em relação ao terceiro trimestre de 2019 (3T19), exceto quando indicado de outra forma.

**Listado**

O desempenho do segmento listado no terceiro trimestre de 2020 continuou sendo impulsionado pela volatilidade nos mercados financeiro e de capitais decorrente dos efeitos da pandemia da Covid-19 e pelo ambiente de menores taxas de juros, tanto no Brasil quanto no mundo.

**Ações e instrumentos de renda variável**

		3T20	3T19	3T20/3T19 (%)	2T20	3T20/2T20 (%)
Ações à vista	ADTV (R\$ milhões)	28.759,7	17.147,2	67,7%	28.300,4	1,6%
	Margem (bps)	3,992	4,281	-0,290 bps	3,955	0,037 bps
Capitaliz. de mercado média	(R\$ bilhões)	4.233,8	4.146,9	2,1%	3.565,7	18,7%
Giro de mercado	Anualizado (%)	169,1%	102,5%	0,666 bps	197,6%	-0,285 bps
Opções sobre ações e índices	ADTV (R\$ milhões)	606,1	305,2	98,6%	600,9	0,9%
	Margem (bps)	12,732	13,530	-0,798 bps	12,394	0,338 bps
Termo de ações	ADTV (R\$ milhões)	207,9	207,8	0,1%	144,7	43,7%
	Margem (bps)	13,004	13,000	0,004 bps	13,041	-0,037 bps
Futuro de índice de ações	ADV (milhares de contratos)	2.659,2	1.565,0	69,9%	2.356,6	12,8%
	RPC média (R\$)	0,994	1,006	-1,3%	1,057	-6,0%
Número de investidores	Média (milhares)	2.980,1	1.348,8	120,9%	2.534,7	17,6%
Empréstimo de títulos	Pos. em aberto média (R\$ bilhões)	75,1	60,2	24,8%	67,1	11,9%

Nota: ADTV (Average Daily Traded Value) significa volume financeiro médio diário negociado; ADV (Average Daily Volume) significa volume médio diário; RPC (Revenue per Contract) significa receita por contrato; bps (basis point) significa pontos base; giro de mercado é resultado da divisão do volume negociado no mercado à vista no período pela capitalização de mercado média do ano.

No mercado de ações e instrumentos de renda variável, houve crescimento de 67,7% no volume financeiro médio diário negociado (ADTV) no mercado à vista de ações e de 69,9% no volume de contratos futuros de índice de ações. No mercado à vista, a alta reflete o maior giro de mercado, que atingiu 169,1% no trimestre e, no caso dos contratos futuros de índices, o desempenho é explicado pelo constante crescimento da negociação da versão mini desses contratos, notadamente por investidores pessoas físicas e de alta frequência (High Frequency Traders - HFT).

A margem de negociação/pós negociação no mercado à vista de ações foi de 3,992 bps. A queda de 0,290 bps é explicada, principalmente, pelos descontos oferecidos para o mercado de acordo com a política de tarifação da Companhia<sup>1</sup> vigente e pela maior participação de *day traders*, cujas tarifas são menores. Já a RPC média dos contratos futuros de índice de ações ficou praticamente em linha.

O número médio de investidores ativos na depositária de renda variável cresceu 120,9%, reflexo do aumento do interesse pela diversificação de investimentos em um ambiente de taxa de juros mais baixa. A B3 continua apoiando, com programas de incentivo, as corretoras que se dedicam à atração de novos clientes para esse mercado.

**Juros, moedas e mercadorias**

		3T20	3T19	3T20/3T19 (%)	2T20	3T20/2T20 (%)
Taxas de juros em R\$	ADV (milhares de contratos)	2.718,6	2.926,3	-7,1%	2.822,0	-3,7%
	RPC média (R\$)	0,954	0,823	15,9%	0,851	12,1%
Taxas de juros em US\$	ADV (milhares de contratos)	238,5	367,3	-35,1%	257,3	-7,3%
	RPC média (R\$)	2,371	1,701	39,4%	2,491	-4,8%
Taxas de câmbio	ADV (milhares de contratos)	1.015,4	754,3	34,6%	979,2	3,7%
	RPC média (R\$)	5,265	3,884	35,6%	5,317	-1,0%
Commodities	ADV (milhares de contratos)	15,9	8,5	87,8%	10,1	57,1%
	RPC média (R\$)	2,203	2,051	7,4%	2,177	1,2%
Geral	ADV total (milhares de contratos)	3.988,4	4.056,4	-1,7%	4.068,6	-2,0%
	RPC média (R\$)	2,142	1,475	45,2%	2,033	5,3%

O volume médio diário negociado totalizou 4,0 milhões de contratos, queda de 1,7%, refletindo, principalmente, a baixa de 7,1% no ADV dos contratos de Taxas de juros em R\$ parcialmente compensada pelo crescimento de 34,6% do ADV dos contratos de Taxas de Câmbio, em especial da versão mini desses contratos. A RPC média do segmento apresentou crescimento de 45,2%, influenciada, principalmente, (i) pela apreciação de 37,3% do US\$ frente ao R\$ no período, com impacto positivo na RPC dos contratos de Taxas de câmbio, Taxas de juros em US\$ e Commodities, já que estes contratos são referenciados em dólar, (ii) pelo

<sup>1</sup> De acordo com a tabela de tarifas em vigor no primeiro semestre de 2020, são concedidos descontos marginais para todo o mercado sempre que a média diária de negociação (ADTV) do mês supera os níveis de R\$9 bilhões, R\$11 bilhões e R\$13 bilhões.

aumento da participação de contratos de câmbio no *mix* de contratos no período e (iii) pelo aumento de contratos futuros mais longos de Taxas de juros em R\$, que tem uma RPC maior.

## Balcão

### Instrumentos de Renda Fixa

		3T20	3T19	3T20/3T19 (%)	2T20	3T20/2T20 (%)
Emissões	Captação bancária (total em R\$ bilhões)	3.289,0	2.406,8	36,7%	2.812,1	17,0%
	Outros (total em bilhões)	179,2	143,8	24,6%	217,5	-17,6%
Estoque	Captação bancária (média em R\$ bilhões)	2.044,1	1.430,5	42,9%	1.929,6	5,9%
	Dívida corporativa (média em R\$ bilhões)	697,1	640,5	8,8%	693,1	0,6%
	Outros (média em R\$ bilhões)	711,1	640,1	11,1%	773,8	-8,1%
Tesouro Direto	Número de investidores (média em milhares)	1.343,1	1.130,5	18,8%	1.273,8	5,4%
	Estoque (média em R\$ bilhões)	67,6	65,0	3,9%	66,0	2,4%

O volume de novas emissões e o estoque de instrumentos de captação bancária registrados no trimestre cresceram 36,7% e 42,9%, respectivamente, em função, principalmente, do crescimento de emissões de CDB e DI, que representaram 58,4% e 38,1% das novas emissões, respectivamente. Adicionalmente, o estoque médio de instrumentos de dívida corporativa aumentou 8,8%, o que reforça o aumento da relevância do mercado de capitais como fonte de financiamento para as companhias no Brasil. As debêntures de leasing representaram 29,3% do estoque médio de dívida corporativa no 3T20 vs. 32,6% no 3T19.

O Tesouro Direto também apresentou desempenho positivo, com o número de investidores crescendo 18,8% e o estoque em aberto aumentando 3,9%. A B3 oferece programa de incentivo para as corretoras expandirem o número de investidores e o estoque em aberto desse produto. Esse programa é revisado anualmente, sendo que as metas estabelecidas para o ano foram ajustadas levando em conta os resultados obtidos em 2019. Adicionalmente, a B3 e o Tesouro Nacional anunciaram em jul/20 que, a partir de ago/20, a taxa de custódia para os investimentos no Tesouro Selic foi zerada para os primeiros R\$ 10 mil de saldo para todos os investidores.

### Derivativos e Operações Estruturadas

		3T20	3T19	3T20/3T19 (%)	2T20	3T20/2T20 (%)
Emissões	(total em R\$ bilhões)	2.409,5	2.681,8	-10,2%	3.540,9	-32,0%
Estoque	(média em R\$ bilhões)	4.137,1	2.646,6	56,3%	4.018,8	2,9%

Nota: não inclui estoque de derivativos de balcão com CCP.

Os novos registros no mercado de instrumentos derivativos de balcão e operações estruturadas apresentaram queda de 10,2%, com destaque para a redução do registro dos contratos de Swap e outros derivativos<sup>2</sup>. Apesar da queda de novas emissões, o estoque médio apresentou crescimento de 56,3% durante o trimestre, uma vez que a maior parte destes contratos são referenciados em dólar.

### Infraestrutura para financiamento

		3T20	3T19	3T20/3T19 (%)	2T20	3T20/2T20 (%)
SNG	# de veículos vendidos (milhares)	4.697,2	4.913,1	-4,4%	1.768,4	165,6%
	# de veículos financiados (milhares)	1.527,0	1.581,6	-3,5%	870,3	75,5%
	% Veículos financiados / veículos vendidos	32,5%	32,2%	0,3 pp	49,2%	-16,7 pp
Sistema de Contratos	Transações (milhares)	875,6	967,9	-9,5%	487,8	79,5%
	% Transações / veículos financiados	57,3%	61,2%	-3,9 pp	56,0%	1,3 pp

O número de inclusões no Sistema Nacional de Gravames (SNG) apresentou queda de 3,5%, impactado pelo arrefecimento da atividade econômica e estabelecimento de quarentena no Brasil a partir de mar/20, consequência da pandemia da Covid-19. Quando comparado com o 2T20, podemos ver um crescimento de 165,6% no número de veículos vendidos, demonstrando sinais de recuperação no setor, fortemente abalado no 2T20. No Sistema de Contratos, o número de transações no 3T20 foi 9,5% menor, refletindo a queda da quantidade de veículos financiados, em conjunto com uma menor participação de mercado da B3, que atingiu 57,3% no trimestre.

<sup>2</sup> Incluem BOX, Opções Flexíveis, Derivativos Contratados no Exterior e Derivativos Vinculados à Empréstimos

**Tecnologia, dados e serviços**

		3T20	3T19	3T20/3T19 (%)	2T20	3T20/2T20 (%)
Utilização	Quantidade média de clientes	14.176	13.335	6,3%	13.868	2,2%
CIP	Quantidade de TEDs processadas (milhares)	372.533	218.289	70,7%	299.206	24,5%

A quantidade média de clientes do serviço de utilização mensal dos sistemas do segmento Balcão aumentou 6,3%, resultado, principalmente, do crescimento da indústria de fundos no Brasil. A quantidade de TEDs processadas aumentou 70,7%, devido principalmente à mudança de hábitos dos clientes bancários durante a pandemia da COVID-19.

**DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS****Receita**

**Receita total:** R\$2.535,5 milhões, alta de 48,6%, com crescimento das receitas de todos nossos segmentos, exceto Infraestrutura para financiamento.

**Listado:** R\$1.682,4 milhões (66,4% do total), crescimento de 48,0%.

- **Ações e instrumentos de renda variável:** R\$1.120,5 milhões (44,2% do total), alta de 52,4% no período.
  - Negociação e pós-negociação: R\$985,8 milhões (38,9% do total), alta de 57,9%, reflexo do crescimento dos volumes negociados nos mercados à vista de ações e de contratos futuros de índices de ações.
  - Depositária de renda variável: R\$42,1 milhões (1,7% do total), alta de 11,8% no período. O aumento de 120,9% no número médio de contas na central depositária foi parcialmente neutralizado pelas reduções de receita geradas pelo programa de incentivos para expansão da base de pessoas físicas no mercado de renda variável, que somaram R\$56,5 milhões no 3T20<sup>3</sup> (vs. R\$17,1 milhões no 3T19).
  - Empréstimo de ações: R\$50,4 milhões (2,0% do total), alta de 21,6% em decorrência do aumento de 24,8% no volume financeiro médio de posições em aberto.
  - Listagem e soluções para emissores: R\$42,1 milhões (1,7% do total), crescimento de 33,4%, principalmente por conta do maior número de ofertas públicas, que somaram R\$41,3 bilhões (13 IPO e 12 *follow-on*) no 3T20 versus R\$28,0 bilhões (13 *follow-ons*) no 3T19.
- **Juros, moedas e mercadorias:** R\$562,0 milhões (22,2% do total), alta de 40,0% refletindo, principalmente, o aumento de 34,6% do ADV dos contratos de Taxas de Câmbio e a apreciação do dólar norte americano que tem efeito positivo não só na RPC desses contratos, mas também na RPC dos contratos de Taxas de juros em US\$ e Commodities.

**Balcão:** R\$262,9 milhões (10,4% do total), alta de 9,5%.

- Instrumentos de renda fixa: R\$159,5 milhões (6,3% do total), crescimento de 6,2%, devido, principalmente, à nova classificação dos rebates do programa de incentivo do Tesouro Direto. No 3T20, a receita com Tesouro Direto foi de R\$40,4 milhões (os incentivos ao mercado ligados a este produto somaram R\$15,0 milhões no trimestre e são classificados como despesa atrelada ao faturamento). No 3T19, a receita foi R\$7,2 milhões (R\$40,6 milhões de receita e R\$33,4 milhões de descontos classificados como redutores de receita<sup>4</sup>). Vale destacar que os crescimentos de novas emissões e dos estoques dos produtos de captação bancária não se traduzem completamente em crescimento de receita em função da nova política de tarifação anunciada no início do ano, na qual a Companhia isentou algumas tarifas de serviços ligados aos volumes, incluindo tais serviços no pacote de serviços de utilização mensal (linha de receita Tecnologia e Acesso), e dividindo, assim, parte de sua alavancagem operacional com o mercado.
- Derivativos e operações estruturadas: R\$62,1 milhões (2,4% do total), alta de 28,7%, em razão, principalmente, da combinação dos efeitos i) do aumento do preço médio de novas emissões em função do mix de contratos do trimestre, em sua maioria swaps, ii) da valorização do dólar frente ao real, já que parte relevante dos contratos de derivativos de balcão é firmada em dólar, apesar da iii) queda de 10,2% do volume de novas emissões.
- Outros: R\$41,3 milhões (1,6% do total), queda de 1,1%, refletindo a nova precificação, em que parte da receita atrelada ao volume dos serviços prestados e manutenção de comitentes foi transferida para o serviço de utilização mensal, impactando positivamente a linha de Tecnologia e Acesso.

**Infraestrutura para financiamento:** R\$111,6 milhões (4,4% do total), queda de 19,0%. Essa queda é explicada pelos (i) efeitos negativos da pandemia da Covid-19 no mercado de venda e financiamento de veículos.

**Tecnologia, dados e serviços:** R\$290,5 milhões (11,5% do total), alta de 51,1%.

<sup>3</sup> O programa de incentivo para atração de investidores para o mercado de ações oferece bonificações na forma de isenções parciais da tarifa de custódia para corretoras que atingirem metas de desempenho relacionadas ao crescimento de número de contas e do saldo depositado desse grupo de investidores. Os resultados desse programa são aferidos e distribuídos semestralmente.

<sup>4</sup> Antes da mudança de classificação destes programas de incentivo a partir do 1T20

- **Tecnologia e acesso:** R\$190,1 milhões (7,5% do total), alta de 66,8%, com destaque para o crescimento da linha de utilização mensal, impulsionada (i) pelas mudanças de tarifas de balcão e pacote de serviços da utilização mensal, explicadas anteriormente, (ii) pelo aumento de 6,3% na base de clientes que acessam as plataformas do segmento Balcão e (iii) pela correção anual dos preços pela inflação (IGP-M).
- **Dados e analytics:** R\$61,0 milhões (2,4% do total), aumento de 37,0%, explicado, principalmente, pela apreciação do Dólar frente ao Real, já que 42,6% dessa receita foi referenciada na moeda norte-americana no 3T20.
- **Banco:** R\$13,2 milhões (0,5% do total), aumento de 16,0%, explicado pela apreciação do Dólar no período.
- **Outros:** R\$26,1 milhões, (1,0% do total), aumento de 16,8%.

**Reversão de Provisões:** R\$188,1 milhões (7,4% do total), explicado principalmente pela reversão de provisão no valor de R\$187 milhões em razão do encerramento de disputa judicial com Massa Falida da Spread Commodities Mercantil e Corretora de Mercadorias Ltda.

O encerramento da disputa judicial com a Massa Falida da Spread Commodities Mercantil e Corretora de Mercadorias Ltda, mediante acordo de aproximadamente R\$140 milhões, resultou em uma reversão de provisão de R\$239 milhões no 3T20 e na extinção deste passivo das nossas demonstrações financeiras, o qual no final do 2T20 totalizava R\$379 milhões. Esta reversão foi reconhecida contabilmente no 3T20 em parte como receita (R\$187 milhões) e em parte como reversão de despesa (R\$52 milhões), além da reversão de imposto de renda e contribuição social diferidos (R\$81 milhões).

**Receita líquida:** alta de 49,6%, atingindo R\$2.288,8 milhões.

### Despesas

As despesas somaram R\$648,5 milhões, queda de 4,3%.

- **Pessoal e encargos:** R\$215,2 milhões, aumento de 2,1%, principalmente pela correção anual do valor dos salários em função de acordo coletivo e pelo crescimento do quadro de profissionais da Companhia.
- **Processamento de dados:** R\$63,3 milhões, aumento de 7,0%, devido a novos projetos e intensificação dos existentes relacionados ao aprimoramento de infraestrutura, processos, funcionalidades e controles de plataformas de negócio e corporativas, alinhados ao *roadmap* 2020.
- **Depreciação e amortização:** R\$264,3 milhões, aumento de 2,7%, principalmente devido ao início da amortização de novos projetos.
- **Atreladas ao faturamento:** R\$56,2 milhões, aumento de 15%, refletindo (i) o efeito da inclusão nessa linha dos incentivos do programa de expansão de investidores do Tesouro Direto, que totalizaram R\$15,0 milhões no trimestre, (ii) aumento no preço do ouro, que afeta o negócio de custódia de ouro da B3, onde cobramos (receita) e pagamos (despesa atrelada ao faturamento) uma tarifa em bps sobre o preço do ativo, e (iii) maior número de IPOs no trimestre.
- **Serviços de terceiros:** somaram R\$16,6 milhões, aumento de 11,6%, devido ao crescimento de despesas com projetos em fase de implementação.
- **Diversas:** totalizaram R\$17,4 milhões no trimestre, combinação dos efeitos da i) reversão de provisão no valor de R\$52,3 milhões, em razão do encerramento de disputa judicial com Massa Falida da Spread Commodities Mercantil e Corretora de Mercadorias Ltda, ii) outras provisões tributárias, cíveis e trabalhistas, e iii) outras despesas recorrentes da companhia.

### Resultado Financeiro

As receitas financeiras atingiram R\$69,1 milhões, queda de 56,2% explicada principalmente pela queda da taxa de juros no período. Já a redução de 39,0% nas despesas financeiras da Companhia, que somaram R\$72,0 milhões, é explicada pela redução de juros pagos no trimestre em função do vencimento do *bond* em jul/20. O resultado financeiro, demonstrado contabilmente também foi afetado negativamente pela variação cambial sobre empréstimos em moeda estrangeira que totalizou R\$23,5 milhões no trimestre.

(em R\$ milhares)	3T20	3T19	3T20/3T19 (%)	2T20	3T20/2T20 (%)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(26.425)</b>	<b>(5.477)</b>	<b>382,5%</b>	<b>(11.409)</b>	<b>131,6%</b>
Receitas financeiras	69.171	157.820	-56,2%	89.324	-22,6%
Despesas financeiras	(72.012)	(118.083)	-39,0%	(62.241)	15,7%
Variações cambiais líquidas	(23.584)	(45.214)	-47,8%	(38.492)	-38,7%

A tabela abaixo demonstra os efeitos no consolidado da variação cambial sobre os empréstimos em moeda estrangeira e sobre o investimento no exterior tanto no resultado financeiro quanto no imposto de renda e contribuição social.

(em R\$ milhares)	3T20	3T19	3T20/3T19 (%)	2T20	3T20/2T20 (%)
Resultado financeiro	(26.425)	(5.477)	-	(11.409)	131,6%
(+/-) Efeitos da variação cambial sobre resultado financeiro	25.838	52.115	-50,4%	43.503	-40,6%
<b>Resultado financeiro ajustado (Excluindo efeitos da var. cambial)</b>	<b>(587)</b>	<b>46.638</b>	<b>-101,3%</b>	<b>32.094</b>	<b>-101,8%</b>
Resultado antes da tributação sobre o lucro	1.547.091	847.343	82,6%	1.164.133	32,9%
(+/-) Efeitos da variação cambial sobre resultado financeiro	25.838	52.115	-50,4%	43.503	-40,6%
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro ajustado (Excluindo efeitos da var. cambial)</b>	<b>1.572.929</b>	<b>899.458</b>	<b>74,9%</b>	<b>1.207.636</b>	<b>30,2%</b>
Imposto de renda e contribuição social	(410.595)	(127.737)	221,4%	(272.374)	50,7%
(+/-) Efeitos da variação cambial sobre imposto de renda e contribuição social	(25.838)	(52.115)	-50,4%	(43.503)	-40,6%
<b>Imposto de renda e contribuição social ajustado (Excluindo efeitos da var. cambial)</b>	<b>(436.433)</b>	<b>(179.852)</b>	<b>142,7%</b>	<b>(315.877)</b>	<b>38,2%</b>

### Imposto de renda e contribuição social

A linha de imposto de renda e contribuição social totalizou R\$410,6 milhões no 3T20 e foi impactado pela distribuição de juros sobre capital próprio (JCP) de R\$302,0 milhões. O imposto corrente atingiu R\$136,1 milhões e inclui R\$4,2 milhões com impacto caixa. A linha de imposto de renda e contribuição social diferidos foi de R\$274,5 milhões, sem impacto caixa. Esse montante é composto, principalmente, pela diferença temporária da amortização fiscal do ágio, no 3T20, de R\$119,6 milhões e de R\$154,8 milhões de reversão de créditos fiscais.

### Lucro Líquido

O lucro líquido atribuído aos acionistas da B3 atingiu R\$1.137,0 milhões, aumento de 58,0%.

### Ajustes no lucro líquido

(em R\$ milhares)	3T20	3T19	3T20/3T19 (%)	2T20	3T20/2T20 (%)
<b>Lucro líquido (atribuídos aos acionistas)</b>	<b>1.136.984</b>	<b>719.830</b>	<b>58,0%</b>	<b>892.388</b>	<b>27,4%</b>
(+) Reversão de provisão caso Spread	(238.995)	-	-	-	-
(+) Impairment	67.723	-	-	-	-
(+) Impactos Fiscais da reversão de provisões e do impairment	57.835	-	-	-	-
(+) Amortização de intangível (combinação com Cetip)	119.660	131.177	-8,8%	119.567	0,1%
<b>Lucro líquido recorrente</b>	<b>1.143.207</b>	<b>851.007</b>	<b>34,3%</b>	<b>1.011.955</b>	<b>13,0%</b>
(+) Imposto diferido (ágio da combinação Cetip)	119.628	119.629	0,0%	119.628	0,0%
<b>Lucro líquido recorrente ajustado pelo benefício fiscal do ágio</b>	<b>1.262.835</b>	<b>970.636</b>	<b>30,1%</b>	<b>1.131.583</b>	<b>11,6%</b>

Nota: valores líquidos de impostos calculado a uma alíquota de 34% aplicada na parcela dedutível.

Excluindo a amortização de intangível relacionado à combinação com Cetip e outras linhas não recorrentes, o lucro líquido teria atingido R\$1.143,2 milhões<sup>5</sup> no trimestre, aumento de 34,3%. Adicionalmente, se ajustado pelo benefício fiscal resultante da amortização do ágio relativo à incorporação da Cetip, o lucro líquido teria totalizado R\$1.262,8 milhões.

## PRINCIPAIS ITENS DO BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO EM 30/09/2020

### Contas do Ativo, Passivo e Patrimônio Líquido

A Companhia encerrou o trimestre com ativos totais de R\$45,4 bilhões, alta de 13,4% frente a dez/19. As principais variações no ativo ocorreram nas linhas de Disponibilidades e Aplicações financeiras (circulante e não-circulante), que, juntas, totalizaram R\$16,9 bilhões, refletindo (i) a geração de caixa da Companhia ao longo do trimestre, e (ii) o aumento do volume de garantias depositadas em dinheiro (contrapartida no passivo circulante). Essa posição de caixa inclui R\$302,0 milhões em juros sobre capital próprio referentes ao 3T20 e R\$1.324,9 milhões em dividendos referentes ao primeiro semestre de 2020 pagos em outubro.

Em relação aos passivos, no final do 3T20, a B3 possuía endividamento bruto de R\$6,9 bilhões (99,8% de longo prazo e 0,2% de curto prazo), saldo que inclui R\$1,25 bilhão de empréstimo bancário contraído em junho e uma debênture de R\$3,55 bilhões emitida no final de agosto. Adicionalmente, em julho, a B3 realizou o pagamento do Global Bond de 2020 de US\$612 milhões (R\$3,4 bilhões valor do principal menos R\$1,1 bilhão em instrumentos de hedge). O endividamento bruto no fim de setembro era de 1,2x o EBITDA recorrente dos últimos 12 meses. O patrimônio líquido no final de set/20 era de R\$25,0 bilhões, composto, principalmente, pela reserva de capital de R\$9,1 bilhões (vs. R\$18,1 bilhões em dez/19) e pelo capital social de R\$12,5 bilhões (vs. R\$3,5 bilhões em dez/19). As variações nas linhas do PL são explicadas pelo aumento de capital mediante a capitalização de reservas de capital, realizado em mar/20.

<sup>5</sup> O objetivo da B3 ao apresentar a métrica de lucro líquido recorrente é facilitar a comparação entre períodos e, consequentemente, a avaliação do desempenho da Companhia, destacando itens não recorrentes que não necessariamente estão diretamente relacionados ao curso normal de seus negócios.

## OUTRAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

### **Investimentos**

No 3T20 foram realizados investimentos de R\$108,3 milhões, os quais se referem principalmente a atualizações tecnológicas para todos os segmentos da B3, ao desenvolvimento de novos produtos e ao projeto da nova estrutura predial (engenharia, mobiliário e tecnologia) da Companhia. Em 2020, os investimentos realizados pela Companhia somaram R\$245,8 milhões.

### **Proventos**

Em 21 de setembro de 2020, o Conselho de Administração aprovou pagamento de juros sobre capital próprio referentes ao 3T20 no montante de R\$302,0 milhões e dividendos referentes ao primeiro semestre de 2020 no montante de R\$1.324,9 milhões. O valor dos proventos foi pago em 7 de outubro de 2020 com base no registro de acionistas de 24 de setembro de 2020. Adicionalmente, no trimestre<sup>6</sup> foram efetuadas recompras de ações no valor total de R\$ 110,5 milhões. Durante os primeiros nove meses de 2020 (9M20), a companhia distribuiu um total de R\$2,5 bilhões para seus acionistas (R\$1,3 bilhão em dividendos, R\$0,9 bilhão em JCP, e R\$0,3 bilhão em recompras).

## AUDITORIA EXTERNA

A Companhia contratou a Ernst & Young Auditores Independentes para prestação de serviços de auditoria externa de suas demonstrações financeiras do exercício de 2020.

A política para contratação dos serviços de auditoria externa pela Companhia e suas controladas fundamenta-se nos princípios internacionalmente aceitos, que preservam a independência dos trabalhos dessa natureza e consistem nas seguintes práticas: (i) o auditor não pode desempenhar funções executivas e gerenciais na Companhia nem nas controladas; (ii) o auditor não pode exercer atividades operacionais na Companhia e nas controladas que venham a comprometer a eficácia dos trabalhos de auditoria; e (iii) o auditor deve manter a imparcialidade – evitando a existência de conflito de interesse e a perda de independência – e a objetividade em seus pareceres e sobre as demonstrações financeiras.

No 3T20, não foram prestados pelos auditores independentes e partes a eles relacionadas, outros serviços não relacionados à auditoria externa.

---

<sup>6</sup> Subseqüentemente, a B3 recomprou 2.230.000 ações entre 1º e 26 de outubro de 2020, respeitando o período de vedação à negociação conforme determina a Instrução CVM 358, no programa de recompra de ações aprovado pelo Conselho de Administração em 05 de março de 2020.



**Building a better  
working world**

São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909  
Vila Nova Conceição  
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000  
ey.com.br

## **Relatório do auditor independente sobre a revisão de informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas**

Aos administradores e acionistas da  
**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
São Paulo - SP

### **Introdução**

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### **Alcance da revisão**

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### **Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

**Outros assuntos**

*Demonstrações do valor adicionado (DVA)*

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 12 de novembro de 2020.



ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6

Flávio Serpejante Peppe  
Contador CRC-1SP172167/O-6

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Balanco patrimonial**

em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

*(Em milhares de Reais)*

Ativo	Notas	B3		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>		<b>14.788.059</b>	<b>9.532.465</b>	<b>16.112.515</b>	<b>10.454.127</b>
Disponibilidades	4(a)	1.124.616	391.934	1.290.332	494.033
Aplicações financeiras	4(b)	12.281.886	7.884.389	13.306.659	8.631.578
Instrumentos financeiros derivativos	4(c)	39.372	345.422	39.372	345.422
Contas a receber	5	335.890	330.912	345.905	339.320
Tributos a compensar e recuperar	16(d)	878.854	464.719	920.902	481.477
Despesas antecipadas		94.617	96.075	95.435	96.575
Outros créditos		32.824	19.014	113.910	65.722
<b>Ativos não-circulantes disponíveis para venda</b>		<b>14.878</b>	<b>14.878</b>	<b>14.878</b>	<b>14.878</b>
<b>Não circulante</b>		<b>31.421.793</b>	<b>31.105.424</b>	<b>29.251.015</b>	<b>29.558.310</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>2.439.706</b>	<b>2.226.936</b>	<b>2.568.535</b>	<b>2.333.685</b>
Aplicações financeiras	4(b)	2.155.195	1.931.578	2.283.650	2.037.970
Depósitos judiciais	11(h)	269.273	274.633	269.635	274.990
Despesas antecipadas		15.238	20.725	15.250	20.725
<b>Investimentos</b>		<b>2.483.946</b>	<b>1.830.502</b>	<b>47.320</b>	<b>47.223</b>
Participações em controladas e coligadas	6(a)	2.483.946	1.830.502	23.895	22.660
Propriedades para investimento	6(b)	-	-	23.425	24.563
<b>Imobilizado</b>	7	<b>729.467</b>	<b>679.880</b>	<b>743.484</b>	<b>689.853</b>
<b>Intangível</b>	8	<b>25.768.674</b>	<b>26.368.106</b>	<b>25.891.676</b>	<b>26.487.549</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>46.224.730</b>	<b>40.652.767</b>	<b>45.378.408</b>	<b>40.027.315</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Balanco patrimonial**

em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

*(Em milhares de Reais)*

Passivo e patrimônio líquido	Notas	B3		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>		<b>7.997.514</b>	<b>7.680.989</b>	<b>8.568.387</b>	<b>8.055.193</b>
Garantias recebidas em operações	14	4.522.420	3.013.447	4.522.420	3.013.447
Proventos e direitos sobre títulos em custódia	21(c)	75.028	69.897	75.028	69.897
Fornecedores		131.761	178.030	139.051	184.390
Obrigações salariais e encargos sociais	21(a)	385.431	393.862	398.135	402.509
Impostos e contribuições a recolher	21(b)	498.223	290.507	540.304	312.689
Empréstimos e financiamentos	9	413.886	2.806.345	40.673	2.537.993
Instrumentos financeiros derivativos	4(c)	10.294	794	10.294	794
Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar		1.593.861	676.224	1.593.861	676.224
Receitas a apropriar		66.014	52.703	66.014	52.703
Outras obrigações	10	300.596	199.180	1.182.607	804.547
<b>Não circulante</b>		<b>13.250.442</b>	<b>7.583.777</b>	<b>11.821.733</b>	<b>6.570.889</b>
Empréstimos e financiamentos	9	8.277.540	2.851.252	6.841.648	1.826.554
Imposto de renda e contribuições social diferidos	16(a)	4.270.498	3.781.389	4.272.268	3.788.388
Provisões para riscos tributários, cíveis, trabalhistas e outras	11(e)	615.714	866.299	620.366	870.210
Receitas a apropriar		57.208	57.736	57.208	57.736
Outras obrigações	10	29.482	27.101	30.243	28.001
<b>Patrimônio líquido</b>	12	<b>24.976.774</b>	<b>25.388.001</b>	<b>24.988.288</b>	<b>25.401.233</b>
<b>Capital e reservas atribuídos aos acionistas da controladora</b>					
Capital social		12.548.655	3.548.655	12.548.655	3.548.655
Reserva de capital		9.086.492	18.104.738	9.086.492	18.104.738
Reservas de reavaliação		17.406	17.845	17.406	17.845
Reservas de lucros		2.876.239	2.876.239	2.876.239	2.876.239
Ações em tesouraria		(486.347)	(196.619)	(486.347)	(196.619)
Outros resultados abrangentes		98.759	42.896	98.759	42.896
Dividendo adicional proposto		-	994.247	-	994.247
Lucros acumulados		835.570	-	835.570	-
		24.976.774	25.388.001	24.976.774	25.388.001
<b>Participação dos acionistas não-controladores</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.514</b>	<b>13.232</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>46.224.730</b>	<b>40.652.767</b>	<b>45.378.408</b>	<b>40.027.315</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

	Notas	2020		2019	
		3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Receitas líquidas</b>	17	<b>2.245.993</b>	<b>5.991.504</b>	<b>1.496.183</b>	<b>4.243.899</b>
<b>Despesas</b>		<b>(618.885)</b>	<b>(1.895.566)</b>	<b>(654.556)</b>	<b>(1.978.342)</b>
Administrativas e gerais					
Pessoal e encargos		(199.375)	(585.255)	(196.668)	(578.894)
Processamento de dados		(59.016)	(177.563)	(57.775)	(138.515)
Depreciação e amortização	7 e 8	(260.685)	(760.430)	(254.350)	(767.840)
Atrelada ao faturamento		(53.642)	(131.044)	(46.889)	(205.336)
Serviços de terceiros		(15.764)	(40.764)	(14.249)	(49.796)
Manutenção em geral		(3.828)	(13.714)	(4.601)	(14.167)
Promoção e divulgação		(4.396)	(12.273)	(7.475)	(17.709)
Impostos e taxas		(2.420)	(6.752)	(1.968)	(8.498)
Honorários do conselho e comitês		(3.194)	(9.783)	(3.283)	(11.002)
Despesas diversas	18	(16.565)	(157.988)	(67.298)	(186.585)
<b>Redução ao valor recuperável de ativos (impairment)</b>	8	<b>(67.723)</b>	<b>(67.723)</b>	-	-
<b>Resultado de equivalência patrimonial</b>	6(a)	<b>81.137</b>	<b>615.223</b>	<b>136.396</b>	<b>169.200</b>
<b>Resultado financeiro</b>	19	<b>(100.444)</b>	<b>(755.454)</b>	<b>(134.185)</b>	<b>(72.445)</b>
Receitas financeiras		68.463	299.772	155.564	411.460
Despesas financeiras		(87.201)	(293.050)	(135.799)	(347.598)
Variações cambiais, líquidas		(81.706)	(762.176)	(153.950)	(136.307)
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>1.540.078</b>	<b>3.887.984</b>	<b>843.838</b>	<b>2.362.312</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	16(c)	<b>(403.094)</b>	<b>(833.060)</b>	<b>(124.008)</b>	<b>(381.515)</b>
Corrente		(127.063)	(364.634)	(64.343)	(88.020)
Diferido		(276.031)	(468.426)	(59.665)	(293.495)
<b>Lucro líquido dos períodos</b>		<b>1.136.984</b>	<b>3.054.924</b>	<b>719.830</b>	<b>1.980.797</b>
<b>Atribuído aos:</b>					
Acionistas da B3		1.136.984	3.054.924	719.830	1.980.797

	Notas	2020		Consolidado	
		3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Receitas líquidas</b>	17	<b>2.288.783</b>	<b>6.102.316</b>	<b>1.529.771</b>	<b>4.329.092</b>
<b>Despesas</b>		<b>(648.458)</b>	<b>(1.979.640)</b>	<b>(677.673)</b>	<b>(2.022.213)</b>
Administrativas e gerais					
Pessoal e encargos		(215.214)	(633.706)	(210.728)	(605.463)
Processamento de dados		(63.318)	(187.430)	(59.157)	(141.761)
Depreciação e amortização	6(b), 7 e 8	(264.348)	(770.488)	(257.295)	(772.430)
Atrelada ao faturamento		(56.167)	(137.868)	(48.854)	(209.109)
Serviços de terceiros		(16.623)	(43.742)	(14.896)	(51.621)
Manutenção em geral		(4.696)	(16.329)	(5.625)	(16.466)
Promoção e divulgação		(4.571)	(12.649)	(7.568)	(17.898)
Impostos e taxas		(2.909)	(8.154)	(2.359)	(9.703)
Honorários do conselho e comitês		(3.215)	(9.868)	(3.283)	(11.002)
Despesas diversas	18	(17.397)	(159.406)	(67.908)	(186.760)
<b>Redução ao valor recuperável de ativos (impairment)</b>	8	<b>(67.723)</b>	<b>(67.723)</b>	-	-
<b>Resultado de equivalência patrimonial</b>	6(a)	<b>914</b>	<b>1.235</b>	<b>722</b>	<b>2.708</b>
<b>Resultado financeiro</b>	19	<b>(26.425)</b>	<b>(150.057)</b>	<b>(5.477)</b>	<b>70.901</b>
Receitas financeiras		69.171	303.701	157.820	418.109
Despesas financeiras		(72.012)	(234.382)	(118.083)	(306.118)
Variações cambiais, líquidas		(23.584)	(219.376)	(45.214)	(41.090)
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>1.547.091</b>	<b>3.906.131</b>	<b>847.343</b>	<b>2.380.488</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	16(c)	<b>(410.595)</b>	<b>(852.755)</b>	<b>(127.737)</b>	<b>(400.215)</b>
Corrente		(136.145)	(389.269)	(71.901)	(111.062)
Diferido		(274.450)	(463.486)	(55.836)	(289.153)
<b>Lucro líquido dos períodos</b>		<b>1.136.496</b>	<b>3.053.376</b>	<b>719.606</b>	<b>1.980.273</b>
<b>Atribuído aos:</b>					
Acionistas da B3		1.136.984	3.054.924	719.830	1.980.797
Acionistas não-controladores		(488)	(1.548)	(224)	(524)
<b>Lucro por ação atribuído aos acionistas da B3 (expresso em R\$ por ação)</b>	12(g)				
Lucro básico por ação		0,556487	1,494832	0,352295	0,967934
Lucro diluído por ação		0,553869	1,490796	0,350363	0,962809

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**

## Demonstração do resultado abrangente

Trimestres e períodos findos em 30 de setembro de 2020 e de 2019

(Em milhares de Reais)



	Nota	B3			
		2020		2019	
		3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Lucro líquido dos períodos</b>		<b>1.136.984</b>	<b>3.054.924</b>	<b>719.830</b>	<b>1.980.797</b>
<b>Outros resultados abrangentes a serem reclassificados para o resultado em períodos subsequentes</b>		<b>(12.719)</b>	<b>6.839</b>	<b>8.824</b>	<b>4.699</b>
<b>Efeito dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa, líquido de impostos</b>		<b>(5.306)</b>	<b>508</b>	<b>7.431</b>	<b>3.129</b>
Valor dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa		153	50.950	23.451	36.608
Transferência de instrumento de hedge para o resultado		(5.459)	(50.442)	(16.020)	(33.479)
<b>Marcação a mercado de instrumentos financeiros, líquido de impostos</b>		<b>(8.966)</b>	<b>(9.383)</b>	<b>(101)</b>	<b>271</b>
Marcação a mercado de instrumentos financeiros		(8.966)	(9.383)	(101)	271
<b>Equivalência patrimonial sobre outros resultados abrangentes de controladas</b>		<b>1.553</b>	<b>15.714</b>	<b>1.494</b>	<b>1.299</b>
Ajustes de conversão de controladas	6(a)	1.913	16.093	1.417	1.297
Outros resultados abrangentes de controladas		(360)	(379)	77	2
<b>Outros resultados abrangentes não reclassificáveis para o resultado em períodos subsequentes, líquido de impostos</b>		<b>32.530</b>	<b>49.024</b>	<b>2.734</b>	<b>218</b>
<b>Resultado com instrumentos patrimoniais</b>		<b>32.530</b>	<b>49.024</b>	<b>2.734</b>	<b>218</b>
Efeito dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa		(15.347)	(41.886)	(5.431)	(8.776)
Marcação a mercado de instrumentos patrimoniais		36.137	42.910	687	(485)
Varição cambial de instrumentos patrimoniais		11.740	48.000	7.478	9.479
<b>Total de outros resultados abrangentes</b>		<b>19.811</b>	<b>55.863</b>	<b>11.558</b>	<b>4.917</b>
<b>Total do resultado abrangente dos períodos</b>		<b>1.156.795</b>	<b>3.110.787</b>	<b>731.388</b>	<b>1.985.714</b>
<b>Atribuído aos:</b>		<b>1.156.795</b>	<b>3.110.787</b>	<b>731.388</b>	<b>1.985.714</b>
Acionistas da B3		1.156.795	3.110.787	731.388	1.985.714

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Demonstração do resultado abrangente**

Trimestres e períodos findos em 30 de setembro de 2020 e de 2019

(Em milhares de Reais)



	Nota	Consolidado			
		2020		2019	
		3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Lucro líquido dos períodos</b>		<b>1.136.496</b>	<b>3.053.376</b>	<b>719.606</b>	<b>1.980.273</b>
<b>Outros resultados abrangentes a serem reclassificados para o resultado em períodos subsequentes</b>		<b>(12.719)</b>	<b>6.839</b>	<b>8.824</b>	<b>4.699</b>
<b>Variação cambial sobre investimento em controlada no exterior</b>	6(a)	<b>1.913</b>	<b>16.093</b>	<b>1.417</b>	<b>1.297</b>
Variação cambial sobre investimento em controlada no exterior		1.913	16.093	1.417	1.297
<b>Efeito dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa, líquido de impostos</b>		<b>(5.306)</b>	<b>508</b>	<b>7.431</b>	<b>3.129</b>
Valor dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa		153	50.950	23.451	36.608
Transferência de instrumento de hedge para o resultado		(5.459)	(50.442)	(16.020)	(33.479)
<b>Marcação a mercado de instrumentos financeiros, líquido de impostos</b>		<b>(9.326)</b>	<b>(9.762)</b>	<b>(24)</b>	<b>273</b>
Marcação a mercado de instrumentos financeiros		(9.326)	(9.762)	(24)	273
<b>Outros resultados abrangentes não reclassificáveis para o resultado em períodos subsequentes, líquido de impostos</b>		<b>32.530</b>	<b>49.024</b>	<b>2.734</b>	<b>218</b>
<b>Resultado com instrumentos patrimoniais</b>		<b>32.530</b>	<b>49.024</b>	<b>2.734</b>	<b>218</b>
Efeito dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa		(15.347)	(41.886)	(5.431)	(8.776)
Marcação a mercado de instrumentos patrimoniais		36.137	42.910	687	(485)
Variação cambial de instrumentos patrimoniais		11.740	48.000	7.478	9.479
<b>Total de outros resultados abrangentes</b>		<b>19.811</b>	<b>55.863</b>	<b>11.558</b>	<b>4.917</b>
<b>Total do resultado abrangente dos períodos</b>		<b>1.156.307</b>	<b>3.109.239</b>	<b>731.164</b>	<b>1.985.190</b>
<b>Atribuído aos:</b>		<b>1.156.307</b>	<b>3.109.239</b>	<b>731.164</b>	<b>1.985.190</b>
Acionistas da B3		1.156.795	3.110.787	731.388	1.985.714
Acionistas não-controladores		(488)	(1.548)	(224)	(524)

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Demonstração das mutações do patrimônio líquido**

Período findo em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de Reais)



Notas	Atribuível aos acionistas da controladora										Atribuível aos acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido	
	Reservas												
	Capital social	Reserva de capital	Reservas de reavaliação (Nota 12(c))	Reservas de lucros (Nota 12(e))		Ações em tesouraria (Nota 12(b))	Outros resultados abrangentes	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Total			
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>3.548.655</b>	<b>18.104.738</b>	<b>17.845</b>	<b>3.453</b>	<b>2.872.786</b>	<b>(196.619)</b>	<b>42.896</b>	<b>994.247</b>	<b>-</b>	<b>25.388.001</b>	<b>13.232</b>	<b>25.401.233</b>	
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	3.054.924	3.054.924	(1.548)	3.053.376	
Outros resultados abrangentes:													
Variação cambial sobre investimento em controlada no exterior	-	-	-	-	-	-	16.093	-	-	16.093	-	16.093	
Efeito dos instrumentos de <i>hedge</i> de fluxo de caixa, líquido de impostos	-	-	-	-	-	-	508	-	-	508	-	508	
Marcação a mercado de instrumentos financeiros, líquido de impostos	-	-	-	-	-	-	(9.762)	-	-	(9.762)	-	(9.762)	
Resultado com instrumentos patrimoniais	-	-	-	-	-	-	49.024	-	-	49.024	-	49.024	
<b>Total do resultado abrangente do período</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55.863</b>	<b>-</b>	<b>3.054.924</b>	<b>3.110.787</b>	<b>(1.548)</b>	<b>3.109.239</b>	
Aumento de capital	12(a)	9.000.000	(9.000.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Recompra de ações	12(b)	-	-	-	-	-	(361.523)	-	-	(361.523)	-	(361.523)	
Realização da reserva de reavaliação - controlada	-	-	(439)	-	-	-	-	-	439	-	-	-	
Transferência de ações em tesouraria - plano de ações	15(a)	-	(71.795)	-	-	-	71.795	-	-	-	-	-	
Reconhecimento de plano de ações	15(a)	-	60.647	-	-	-	-	-	-	60.647	-	60.647	
Participação de não-controladores da BLK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(170)	(170)	
Aquisição de participação de não-controladores da BLK	-	-	(7.098)	-	-	-	-	-	-	(7.098)	-	(7.098)	
Outras mutações	-	-	-	-	-	-	-	-	147	147	-	147	
Aprovação/pagamento de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(994.247)	-	(994.247)	-	(994.247)	
Destinações do lucro:													
Dividendos	12(f)	-	-	-	-	-	-	-	(1.324.940)	(1.324.940)	-	(1.324.940)	
Juros sobre o capital próprio	12(f)	-	-	-	-	-	-	-	(895.000)	(895.000)	-	(895.000)	
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>		<b>12.548.655</b>	<b>9.086.492</b>	<b>17.406</b>	<b>3.453</b>	<b>2.872.786</b>	<b>(486.347)</b>	<b>98.759</b>	<b>-</b>	<b>835.570</b>	<b>24.976.774</b>	<b>11.514</b>	<b>24.988.288</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**
**Demonstração das mutações do patrimônio líquido**

Período findo em 30 de setembro de 2019

(Em milhares de Reais)



	Atribuível aos acionistas da controladora									Atribuível aos acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido	
	Notas	Capital social	Reserva de capital	Reservas de reavaliação (Nota 12(c))	Reservas de lucros (Nota 12(e))		Ações em tesouraria	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados			Total
					Reserva legal	Reservas estatutárias						
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>		<b>3.548.655</b>	<b>18.066.178</b>	<b>18.431</b>	<b>3.453</b>	<b>3.519.990</b>	<b>(165.635)</b>	<b>41.897</b>	<b>-</b>	<b>25.032.969</b>	<b>11.227</b>	<b>25.044.196</b>
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	1.980.797	1.980.797	(524)	1.980.273
Outros resultados abrangentes:												
Variação cambial sobre investimento em controlada no exterior		-	-	-	-	-	-	1.297	-	1.297	-	1.297
Efeito dos instrumentos de <i>hedge</i> de fluxo de caixa, líquido de impostos		-	-	-	-	-	-	3.129	-	3.129	-	3.129
Marcação a mercado de instrumentos financeiros, líquido de impostos		-	-	-	-	-	-	273	-	273	-	273
Resultado com instrumentos patrimoniais		-	-	-	-	-	-	218	-	218	-	218
<b>Total do resultado abrangente do período</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.917</b>	<b>1.980.797</b>	<b>1.985.714</b>	<b>(524)</b>	<b>1.985.190</b>
Recompra de ações		-	-	-	-	-	(75.531)	-	-	(75.531)	-	(75.531)
Realização da reserva de reavaliação - controlada		-	-	(439)	-	-	-	-	439	-	-	-
Resultado arrendamento mercantil		-	(1.140)	-	-	-	-	-	-	(1.140)	-	(1.140)
Transferência de ações em tesouraria - plano de ações	15(a)	-	(39.926)	-	-	-	39.926	-	-	-	-	-
Alienação de ações em tesouraria - exercício de opções		-	(6)	-	-	-	366	-	-	360	-	360
Reconhecimento de plano de ações	15(a)	-	63.328	-	-	-	-	-	-	63.328	-	63.328
Participação de não-controladores da BLK		-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.272	3.272
Ajustes de exercícios anteriores de controlada		-	-	-	-	-	-	-	(66)	(66)	-	(66)
Juros sobre o capital próprio e dividendos prescritos		-	-	-	-	-	-	-	2.071	2.071	-	2.071
Destinações do lucro:												
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(475.920)	(475.920)	-	(475.920)
Juros sobre o capital próprio		-	-	-	-	-	-	-	(1.169.999)	(1.169.999)	-	(1.169.999)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2019</b>		<b>3.548.655</b>	<b>18.088.434</b>	<b>17.992</b>	<b>3.453</b>	<b>3.519.990</b>	<b>(200.874)</b>	<b>46.814</b>	<b>337.322</b>	<b>25.361.786</b>	<b>13.975</b>	<b>25.375.761</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Demonstração dos fluxos de caixa**

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e de 2019

(Em milhares de Reais)



	Notas	B3		Consolidado	
		Acumulado 2020	Acumulado 2019	Acumulado 2020	Acumulado 2019
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>					
<b>Lucro líquido dos períodos</b>		<b>3.054.924</b>	<b>1.980.797</b>	<b>3.053.376</b>	<b>1.980.273</b>
Ajustes por:					
Depreciação e amortização	6(b), 7 e 8	760.430	767.840	770.488	772.430
Redução ao valor recuperável de ativos	8	67.723	-	67.723	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16(a)	468.426	293.495	463.486	289.153
Resultado de equivalência patrimonial	6(a)	(615.223)	(169.200)	(1.235)	(2.708)
Despesas relativas ao plano de ações	15(a)	58.290	60.798	60.647	63.328
Despesas de juros	19	257.955	283.103	198.843	239.232
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	11(e)	(100.237)	146.600	(99.331)	147.108
Instrumentos financeiros derivativos		(884.919)	(178.831)	(884.919)	(178.831)
Variação cambial da dívida no exterior - <i>Hedge</i> de valor justo	9	806.249	177.235	806.249	177.235
Variação cambial dos empréstimos	9	742.870	133.624	241.501	43.440
Marcação a mercado - Dívida no exterior	9	19.491	13.816	19.491	13.816
Ajustes de conversão de controladas	6(a)	-	-	16.093	1.297
Atualização monetária dos depósitos judiciais		(8.156)	(16.948)	(8.167)	(16.901)
Outros		5.140	2.251	4.927	2.273
<b>Lucro líquido ajustado</b>		<b>4.632.963</b>	<b>3.494.580</b>	<b>4.709.172</b>	<b>3.531.145</b>
<b>Redução (aumento) de ativos</b>					
Aplicações financeiras		(5.176.153)	(3.621.653)	(5.475.335)	(3.421.630)
Efeito de variação cambial do <i>hedge</i> de fluxo de caixa		3.970	866	3.970	866
Tributos a compensar e recuperar		(414.135)	(159.274)	(439.425)	(171.160)
Contas a receber		(10.369)	29.811	(11.989)	29.820
Outros créditos		(19.310)	(6.989)	(48.172)	(13.029)
Despesas antecipadas		6.945	(35.447)	6.615	(36.241)
Depósitos judiciais		13.516	107.134	13.522	107.329
<b>Aumento (redução) de passivos</b>					
Garantias recebidas em operações		1.508.973	790.999	1.508.973	790.999
Proventos e direitos sobre títulos em custódia		5.131	6.024	5.131	6.024
Fornecedores		(46.269)	(66.473)	(45.420)	(70.182)
Impostos e contribuições a recolher		169.232	86.629	189.109	95.601
Obrigações salariais e encargos sociais		(8.431)	43.332	(4.456)	45.261
Outras obrigações		98.438	68.386	374.943	(141.594)
Receitas a apropriar		12.783	22.881	12.783	22.881
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	11(e)	(150.348)	(11.133)	(150.513)	(14.756)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>626.936</b>	<b>749.673</b>	<b>648.908</b>	<b>761.334</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>					
Alienação de imobilizado		174	650	215	632
Aquisição de imobilizado	7	(123.734)	(68.550)	(128.960)	(69.561)
Recebimento de proventos		46.312	39.621	-	-
Liquidação de instrumento financeiro derivativo		1.133.807	619	1.133.807	619
Aumento e adiantamento para futuro aumento de capital em controladas	6(a)	(55.446)	(17.069)	-	1.250
Aquisição e desenvolvimento de softwares	8	(159.187)	(112.682)	(165.214)	(113.801)
Aquisição de controladas	6(a)	(5.331)	(51.612)	(5.331)	(51.612)
Aquisição de participação de não-controladores da BLK		(7.076)	-	(7.076)	-
Efeito do caixa - Aquisição de controladas		-	-	2	660
<b>Caixa líquido proveniente/(utilizado) nas atividades de investimento</b>		<b>829.519</b>	<b>(209.023)</b>	<b>827.443</b>	<b>(231.813)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>					
Alienação de ações em tesouraria - exercício de opções de ações		-	360	-	360
Recompra de ações		(347.262)	(75.531)	(347.262)	(75.531)
Contratação de empréstimos e financiamentos	9	4.800.000	1.200.000	4.800.000	1.404.990
Custo de captação de debêntures	9	(33.500)	(1.059)	(33.500)	(1.059)
Amortização do principal e juros sobre empréstimos	9	(3.563.646)	(282.694)	(3.519.925)	(432.735)
Pagamento de proventos		(2.257.930)	(1.412.378)	(2.257.930)	(1.412.378)
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento</b>		<b>(1.402.338)</b>	<b>(571.302)</b>	<b>(1.358.617)</b>	<b>(516.353)</b>
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>54.117</b>	<b>(30.652)</b>	<b>117.734</b>	<b>13.168</b>
<b>Saldo de caixa e equivalentes de caixa no início dos períodos</b>	4(a)	<b>137.880</b>	<b>83.125</b>	<b>239.979</b>	<b>121.000</b>
<b>Saldo de caixa e equivalentes de caixa no final dos períodos</b>	4(a)	<b>191.997</b>	<b>52.473</b>	<b>357.713</b>	<b>134.168</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

	Notas	B3		Consolidado	
		Acumulado 2020	Acumulado 2019	Acumulado 2020	Acumulado 2019
<b>1 - Receitas</b>		<b>6.758.192</b>	<b>4.793.626</b>	<b>6.879.523</b>	<b>4.884.961</b>
Sistema de registro, negociação, compensação e liquidação	17	5.701.357	4.218.980	5.765.878	4.260.881
Tecnologia, dados e serviços	17	774.544	506.239	828.363	555.337
Reversão de provisão	17	193.674	2.106	195.450	2.114
Constituição de perdas estimadas com créditos	5	(5.390)	(1.856)	(5.506)	(1.856)
Receitas relativas à construção de ativos para uso		94.007	68.157	95.338	68.485
<b>2 - Bens e serviços adquiridos de terceiros</b>		<b>652.119</b>	<b>643.328</b>	<b>676.082</b>	<b>654.835</b>
Processamento de dados		177.563	138.515	187.430	141.761
Atrelada ao faturamento		131.044	205.336	137.868	209.109
Serviços de terceiros		40.764	49.796	43.742	51.621
Manutenção em geral		13.714	14.167	16.329	16.466
Promoção e divulgação		12.273	17.709	12.649	17.898
Despesas diversas		152.598	184.729	153.900	184.904
Serviços de terceiros e outros utilizados na construção de ativos para uso		56.440	33.076	56.441	33.076
Redução ao valor recuperável de ativos	8	67.723	-	67.723	-
<b>3 - Valor adicionado bruto (1-2)</b>		<b>6.106.073</b>	<b>4.150.298</b>	<b>6.203.441</b>	<b>4.230.126</b>
<b>4 - Retenções</b>		<b>760.430</b>	<b>767.840</b>	<b>770.488</b>	<b>772.430</b>
Depreciação e amortização	6(b), 7 e 8	760.430	767.840	770.488	772.430
<b>5 - Valor adicionado líquido produzido pela sociedade (3-4)</b>		<b>5.345.643</b>	<b>3.382.458</b>	<b>5.432.953</b>	<b>3.457.696</b>
<b>6 - Valor adicionado recebido em transferência</b>		<b>914.995</b>	<b>580.660</b>	<b>304.936</b>	<b>420.817</b>
Resultado de equivalência patrimonial	6(a)	615.223	169.200	1.235	2.708
Receitas financeiras	19	299.772	411.460	303.701	418.109
<b>7 - Valor adicionado total a distribuir (5+6)</b>		<b>6.260.638</b>	<b>3.963.118</b>	<b>5.737.889</b>	<b>3.878.513</b>
<b>8 - Distribuição do valor adicionado</b>		<b>6.260.638</b>	<b>3.963.118</b>	<b>5.737.889</b>	<b>3.878.513</b>
Pessoal e encargos (a)		585.255	578.894	633.706	605.463
Pessoal e encargos utilizados na construção de ativos para uso		37.567	35.081	38.897	35.409
Honorários do conselho e comitês		9.783	11.002	9.868	11.002
Impostos, taxas e contribuições (b)					
Federais		1.407.854	793.898	1.434.730	817.421
Municipais		110.029	79.541	113.554	81.737
Despesas financeiras e variações cambiais líquidas		1.055.226	483.905	453.758	347.208
Juros sobre o capital próprio e dividendos	19	2.219.940	1.645.919	2.219.940	1.645.919
Lucro líquido do período retido	12(f)	834.984	334.878	833.436	334.354

(a) Inclui a mão-de-obra interna utilizada no desenvolvimento/construção de ativos para uso próprio.

(b) Inclui: impostos e taxas, PIS e Cofins, impostos sobre serviços, imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos.

**Sumário**

1	Contexto operacional.....	14
2	Elaboração e apresentação das informações trimestrais.....	14
3	Principais práticas contábeis .....	16
4	Disponibilidades, aplicações financeiras e instrumentos financeiros derivativos.....	16
5	Contas a receber .....	24
6	Investimentos .....	25
7	Imobilizado .....	26
8	Intangível.....	27
9	Empréstimos e financiamentos.....	28
10	Outras obrigações .....	31
11	Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, ativos e passivos contingentes, depósitos judiciais e outras .....	31
12	Patrimônio líquido.....	37
13	Transações com partes relacionadas .....	40
14	Garantia das operações .....	42
15	Benefícios a empregados.....	46
16	Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro .....	48
17	Receitas .....	51
18	Despesas diversas .....	52
19	Resultado financeiro.....	53
20	Informações sobre segmentos de negócios.....	54
21	Outras informações .....	55
22	Evento subsequente.....	56

## **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.

## **2 Elaboração e apresentação das informações trimestrais**

As presentes informações trimestrais foram aprovadas pelo Conselho de Administração da B3 em 12 de novembro de 2020.

As informações trimestrais foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Adicionalmente as informações trimestrais contemplam os requerimentos mínimos de divulgação estabelecidos pelo CPC 21(R1) - Demonstrações Intermediárias, bem como outras informações consideradas relevantes. Estas informações não incluem todos os requerimentos de demonstrações financeiras anuais, e dessa forma, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (IFRS) e práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo CPC e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, portanto, estas informações trimestrais de 30 de setembro de 2020 não foram objeto de divulgação completa em razão de redundância em relação ao já apresentado nas demonstrações financeiras anuais, e conforme previsto no Ofício Circular/CVM/SNC/SEP nº 003/2011. Em razão disso, as seguintes notas explicativas foram condensadas nestas informações trimestrais:

Nota 1 - Contexto operacional

Nota 2 - Elaboração e apresentação das informações trimestrais

Nota 3 - Principais práticas contábeis

Nota 4 - Disponibilidades, aplicações financeiras e instrumentos financeiros derivativos

Nota 8 - Intangível

A preparação das informações trimestrais requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento no processo de aplicação das políticas contábeis da B3. Não ocorreram mudanças nas premissas e julgamentos no uso das estimativas para preparação destas informações trimestrais em relação àquelas utilizadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, divulgadas em 5 de março de 2020.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras utilizadas pela Administração na gestão da B3 estão evidenciadas nestas informações trimestrais.

### **a. Informações trimestrais consolidadas**

As informações trimestrais consolidadas incluem os saldos da B3, das empresas controladas e das entidades de propósito específico, representadas por fundos de investimento conforme demonstrado a seguir:

Sociedades e entidades controladas diretas	Participação %	
	30/09/2020	31/12/2019
Banco B3 S.A. (Banco B3)	100,00	100,00
Bolsa de Valores do Rio de Janeiro (BVRJ)	86,95	86,95
BM&FBOVESPA (UK) Ltd. (UK Ltd.)	100,00	100,00
BM&FBOVESPA BRV LLC (BRV LLC)	100,00	100,00
B3 Inova USA LLC (B3 Inova)	100,00	100,00
CETIP Info Tecnologia S.A. (CETIP Info)	100,00	100,00
CETIP Lux S.à.r.l. (CETIP Lux)	100,00	100,00
Portal de Documentos S.A. (Portal de Documentos)	100,00	100,00
BLK Sistemas Financeiros Ltda. (BLK) (1)	100,00	75,00
Central de Exposição a Derivativos (CED)	100,00	-
B3 S.A. USA Chicago LLC (USA Chicago) (2)	100,00	-

#### Fundos de investimento exclusivos

BB Pau Brasil Fundo de Investimento Renda Fixa (BB Pau Brasil FI RF)  
 Imbuia FI Renda Fixa Referenciado DI (Imbuia FI RF DI)  
 Fundo de Investimento Jacarandá Renda Fixa (Jacarandá RF)

- (1) Em 29 de setembro de 2020, a B3 concluiu a aquisição da totalidade do capital da BLK, referente a participação restante de 25%.
- (2) Em 30 de janeiro de 2020, a USA Chicago foi constituída com o objetivo de representar a B3 no exterior, mediante o relacionamento com outras bolsas e agentes reguladores e auxiliar a prospecção de novos clientes para o mercado.

#### **b. Informações trimestrais individuais**

Nas informações trimestrais individuais (B3) as controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos tanto nas informações trimestrais individuais quanto nas informações trimestrais consolidadas para se chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível aos acionistas da controladora.

#### **c. Moeda funcional**

As informações trimestrais individuais e consolidadas foram preparadas e estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da B3.

#### **d. Combinação de negócios**

##### **Central de Exposição a Derivativos (CED)**

A B3 adquiriu em 1º de junho de 2020 a CED. O valor justo da contraprestação foi de R\$5.331, pagos integralmente e em dinheiro a vista. A alocação do valor pago se baseou em uma avaliação preliminar do valor justo dos ativos líquidos adquiridos da CED e encontra-se em revisão pela Administração. Os

valores alocados e o ágio gerado na operação não são relevantes. A B3 espera concluir estes estudos nos próximos meses.

Fundada em 2010 em uma iniciativa conjunta de participantes e reguladores como uma resposta aos problemas detectados na crise dos derivativos cambiais de 2008, a CED é uma empresa sem fins lucrativos que oferece ao mercado de capitais transparência sobre as posições de derivativos contratados no Brasil, permitindo uma avaliação mais precisa das instituições financeiras na concessão de crédito para as empresas nesse tipo de operação.

### 3 Principais práticas contábeis

As práticas contábeis e os métodos de cálculo utilizados na preparação dessas informações trimestrais são os mesmos daqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019.

#### a. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento no processo de aplicação das políticas contábeis da B3. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras consolidadas, são:

- Equivalência patrimonial - Nota 6(a)
- Redução ao valor recuperável de ativos - Notas 7 e 8
- Classificação e cálculo de valor justo de instrumentos financeiros - Nota 4
- Incentivo com base em instrumentos patrimoniais - Notas 15(a)
- Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, ativos e passivos contingentes - Nota 11
- Vida útil estimada do ativo imobilizado e intangível – Notas 7 e 8
- Parcelas futuras – Nota 10

### 4 Disponibilidades, aplicações financeiras e instrumentos financeiros derivativos

#### a. Disponibilidades

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e bancos conta movimento em moeda nacional	48.277	28.265	17.280	332
Bancos conta movimento em moeda estrangeira	143.720	109.615	340.433	239.647
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>191.997</b>	<b>137.880</b>	<b>357.713</b>	<b>239.979</b>
Bancos conta movimento em moeda estrangeira - Recursos de terceiros (1)	932.619	254.054	932.619	254.054
<b>Total</b>	<b>1.124.616</b>	<b>391.934</b>	<b>1.290.332</b>	<b>494.033</b>

(1) Recursos alocados por terceiros para garantir e liquidar as operações da Clearing B3 e da Clearing de Câmbio.

As disponibilidades são mantidas em instituições financeiras no Brasil ou no exterior com baixo risco de crédito. Os depósitos em moeda estrangeira são majoritariamente em dólares norte-americanos.

### **b. Aplicações financeiras**

As aplicações financeiras por categoria, natureza e faixa de vencimento estão demonstradas a seguir:

Descrição dos ativos financeiros					B3	
	Sem vencimento	Acima de 3 meses e até 12 meses	Acima de 12 meses e até 5 anos	Acima de 5 anos	30/09/2020	31/12/2019
<b>Valor justo por meio do resultado</b>						
Fundos de investimento financeiro (1)	11.681.687	-	-	-	11.681.687	7.354.480
Títulos públicos federais						
Letras Financeiras do Tesouro	-	54	53	-	107	105
Outras aplicações	21	-	-	-	21	20.459
	<u>11.681.708</u>	<u>54</u>	<u>53</u>	<u>-</u>	<u>11.681.815</u>	<u>7.375.044</u>
<b>Valor justo por meio de outros resultados abrangentes</b>						
Títulos públicos federais						
Letras Financeiras do Tesouro	-	87.342	1.481.084	-	1.568.426	1.677.898
Letras do Tesouro Nacional	-	-	369.361	-	369.361	112.962
Notas do Tesouro Nacional	-	4.725	208.211	31.398	244.334	215.156
Ações - Participação minoritária (4)	508.057	-	-	-	508.057	370.313
	<u>508.057</u>	<u>92.067</u>	<u>2.058.656</u>	<u>31.398</u>	<u>2.690.178</u>	<u>2.376.329</u>
<b>Custo amortizado</b>						
Títulos públicos federais						
Notas do Tesouro Nacional (5)	-	-	65.088	-	65.088	64.594
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>65.088</u>	<u>-</u>	<u>65.088</u>	<u>64.594</u>
<b>Total</b>	<b><u>12.189.765</u></b>	<b><u>92.121</u></b>	<b><u>2.123.797</u></b>	<b><u>31.398</u></b>	<b><u>14.437.081</u></b>	<b><u>9.815.967</u></b>
<b>Circulante</b>					<b>12.281.886</b>	<b>7.884.389</b>
<b>Não circulante</b>					<b>2.155.195</b>	<b>1.931.578</b>

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Descrição dos ativos financeiros							Consolidado	
	Sem vencimento	Até 3 meses	Acima de 3 meses e até 12 meses	Acima de 12 meses e até 5 anos	Acima de 5 anos	30/09/2020	31/12/2019	
<b>Valor justo por meio do resultado</b>								
Fundos de investimento financeiro (1)	8.552.796	-	-	-	-	8.552.796	5.725.250	
Operações compromissadas (2)	-	1.700.369	811.895	-	-	2.512.264	963.674	
Títulos públicos federais								
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	67.900	902.443	619.727	1.590.070	1.385.988	
Notas do Tesouro Nacional	-	-	391	-	-	391	-	
Outras aplicações	27	-	-	-	-	27	20.463	
	<b>8.552.823</b>	<b>1.700.369</b>	<b>880.186</b>	<b>902.443</b>	<b>619.727</b>	<b>12.655.548</b>	<b>8.095.375</b>	
<b>Valor justo por meio de outros resultados abrangentes</b>								
Títulos públicos federais								
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	101.047	1.540.185	41.722	1.682.954	1.786.013	
Letras do Tesouro Nacional	-	-	-	369.361	-	369.361	112.963	
Notas do Tesouro Nacional	-	-	4.725	208.211	31.399	244.335	215.210	
Outras aplicações (3)	54.839	-	-	-	-	54.839	25.080	
Ações - Participação minoritária (4)	508.057	-	-	-	-	508.057	370.313	
	<b>562.896</b>	<b>-</b>	<b>105.772</b>	<b>2.117.757</b>	<b>73.121</b>	<b>2.859.546</b>	<b>2.509.579</b>	
<b>Custo amortizado</b>								
Títulos públicos federais								
Notas do Tesouro Nacional (5)	-	-	-	65.088	-	65.088	64.594	
Certificados de depósito bancário	-	-	10.127	-	-	10.127	-	
	-	-	10.127	65.088	-	75.215	64.594	
<b>Total</b>	<b>9.115.719</b>	<b>1.700.369</b>	<b>996.085</b>	<b>3.085.288</b>	<b>692.848</b>	<b>15.590.309</b>	<b>10.669.548</b>	
<b>Circulante</b>						<b>13.306.659</b>	<b>8.631.578</b>	
<b>Não circulante</b>						<b>2.283.650</b>	<b>2.037.970</b>	

(1) Fundos de investimento compostos majoritariamente por aplicações em títulos públicos federais indexados à taxa Selic e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais. No consolidado, os saldos dos fundos de investimento exclusivos estão distribuídos de acordo com o instrumento financeiro e vencimento, porém são apresentados no ativo circulante. Abaixo estão relacionados os saldos aplicados em fundos de investimentos:

Administrador	B3		Consolidado		
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	
<b>Fundos exclusivos incluídos no processo de consolidação</b>					
Imbuia FI RF DI	Safra Adm. Fiduciária Ltda	1.728.377	804.695	-	-
BB Pau Brasil FI RF	BB DTVM S.A.	1.019.334	949.849	-	-
Jacarandá RF	Votorantim DTVM Ltda	506.738	-	-	-
		<b>3.254.449</b>	<b>1.754.544</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fundos não exclusivos</b>					
Bradesco FI RF LP Eucalipto	Banco Bradesco S.A.	4.307.260	3.098.018	4.356.792	3.175.325
FI Liquidez Câmara BM&FBOVESPA	Banco B3 S.A.	681.854	671.570	681.854	671.570
Santander FI Cedro RF	Banco Santander S.A.	2.213.434	788.943	2.248.880	820.219
Araucária RF FI	Itaú Unibanco S.A.	1.224.690	638.722	1.265.224	655.398
Jacarandá RF	Votorantim DTVM Ltda	-	391.682	-	391.682
Bradesco Empresas FIC FI DI Federal	Banco Bradesco S.A.	-	11.001	46	11.056
		<b>8.427.238</b>	<b>5.599.936</b>	<b>8.552.796</b>	<b>5.725.250</b>
<b>Total</b>		<b>11.681.687</b>	<b>7.354.480</b>	<b>8.552.796</b>	<b>5.725.250</b>

## B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

### Notas explicativas às informações trimestrais

em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



- (2) Contratadas junto a bancos com baixo risco de crédito e lastreadas em títulos públicos federais.
- (3) Aplicações em fundos de investimentos via controlada no exterior.
- (4) Referem-se às ações da Bolsa de Comercio de Santiago no valor de R\$80.696 (R\$64.623 em 31 de dezembro de 2019), Bolsa Mexicana de Valores - R\$307.928 (R\$212.343 em 31 de dezembro de 2019), Bolsa de Valores de Colômbia - R\$62.375 (R\$52.709 em 31 de dezembro de 2019) e Bolsa de Valores de Lima - R\$57.058 (R\$40.638 em 31 de dezembro de 2019), adquiridas pela B3 conforme estratégia de explorar oportunidades de parceria com outras bolsas.
- (5) Notas do Tesouro Nacional vinculadas a operação entre B3 e Associação BM&F (Nota 13(a)).

Os títulos públicos encontram-se custodiados no Selic; as cotas de fundos de investimento estão custodiadas junto aos respectivos administradores; as ações nacionais estão custodiadas junto à depositária B3; as ações da Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Mexicana de Valores, Bolsa de Valores de Lima e Bolsa de Valores de Colômbia estão custodiadas nas respectivas depositárias.

Não ocorreram reclassificações entre categorias dos títulos e valores mobiliários no período.

### c. Instrumentos financeiros e derivativos

#### Hierarquia de valor justo

Os ativos e os passivos financeiros mensurados ao valor justo da B3 são avaliados por preços cotados (não ajustados) em mercado ativo (Nível 1). Os valores a receber e contratos de fornecedores se aproximam de seu respectivo valor contábil devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos e o valor justo das transações com partes relacionadas correspondem ao valor contábil.

#### Instrumentos financeiros derivativos

A B3 utiliza derivativos para se proteger de riscos de mercado, tal como a variação cambial e a variação do preço da ação B3SA3. A exposição à variação de preço da ação B3SA3 decorre do pagamento de encargos trabalhistas do programa de incentivo de longo prazo (ILP). A contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*) é aplicada em todos os derivativos contratados.

#### Investimento em subsidiária no exterior (CETIP Lux)

	B3	Consolidado
<b>Ativo</b>		
Investimento em controlada no exterior	1.984.626	-
<b>Passivo</b>		
Empréstimos entre companhias e empréstimo contraído pela subsidiária	(2.658.159)	(845.856)
<b>Posição cambial líquida</b>	<b>(673.533)</b>	<b>(845.856)</b>

Tendo em vista que, nos termos da legislação tributária, os ganhos ou as perdas decorrentes da variação cambial sobre investimentos não devem ser considerados na base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social, é necessário que exista um descasamento entre a posição ativa e a posição passiva

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
 em 30 de setembro de 2020  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



em moeda estrangeira, de forma que o resultado depois dos impostos não fique exposto à variação cambial (*post tax hedge*).

**Operações de hedge**

Em 30 de setembro de 2020, os valores consolidados dos instrumentos de *hedge* estão apresentados a seguir:

Classificação do hedge	Objeto de hedge	Instrumento de hedge	Descrição			Vencimento da operação	B3 e Consolidado					
			Valor de referência	Juros médios/ Valor de referência - R\$			Balança		Ganho/(Perda) no período			
						Ativo	Passivo	Ativos não financeiros	Despesas operacionais	Resultado financeiro	Patrimônio líquido	
Fluxo de caixa	Encargos sobre Stock Grant (1)	Swap	BRL	161.403	B3SA3 + proventos (ativo) CDI + 0,64 % a.a. (passivo)	Nov/2020 a Mai/2021	39.372	-	-	19.101	726	7.948
Fluxo de caixa	Compromisso firme (2)	Caixa em moeda estrangeira	USD EUR	800 1.794		31/12/2020	-	-	273	1.651	-	2.620
Fluxo de caixa	Ações da Bolsa Mexicana de Valores (3)	NDF	MXN	1.045.000	257.175	04/12/2020	-	(8.659)	-	-	-	(5.715)
Fluxo de caixa	Ações da Bolsa de Comércio de Santiago (3)	NDF	CLP	10.000.000	69.580	04/12/2020	-	(1.635)	-	-	-	(1.079)
							<b>39.372</b>	<b>(10.294)</b>	<b>273</b>	<b>20.752</b>	<b>726</b>	<b>3.774</b>

No período, os *hedges* não apresentaram elementos significativos de ineficácia.

- (1) Em janeiro de 2020, a B3 constituiu nova operação de *hedge* em decorrência da sua exposição à variação de preço das ações B3SA3, visando neutralizar os impactos da variação do preço das ações no pagamento de encargos trabalhistas incidentes sobre os planos de incentivo de longo prazo.
- (2) Em fevereiro de 2020, a B3 constituiu um novo *hedge*, designando parte de seu caixa em moeda estrangeira para cobertura dos impactos de variação cambial de alguns compromissos firmes assumidos em moedas estrangeiras (*hedge* de fluxo de caixa). Os fluxos de caixa, objeto de cobertura, referem-se a pagamentos que ocorrerão até 31 de dezembro de 2020, independentemente de os prazos dos contratos excederem essa data.
- (3) Em setembro de 2020, foram contratados termos de moedas *Non-Deliverable Forward* (NDF) para proteção da variação cambial dos investimentos nas ações da Bolsa Mexicana de Valores e da Bolsa de Comercio de Santiago. As proteções correspondem, na data base, a mais de 80% da parcela dos investimentos.

Em julho de 2020, foram liquidadas as operações de *swap*, contratadas em setembro de 2017 e março de 2018, para proteção do principal e das parcelas dos juros semestrais das *Senior Unsecured Notes* (Nota 9) dos impactos da variação cambial.

Os instrumentos financeiros derivativos foram contratados junto a instituições financeiras com baixo risco de crédito.

O método de apuração do valor justo, utilizado pela B3, consiste em determinar o valor futuro com base nas condições das operações contratadas, e em seguida o valor presente com base nas curvas de mercado vigentes, divulgadas pela B3.

**d. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros****Análise de sensibilidade**

O quadro a seguir demonstra a exposição líquida consolidada de todos os instrumentos financeiros (ativos e passivos) por fator de risco de mercado.

Exposição aos Fatores de Risco (Consolidado)					
Fator de Risco	Risco	30/09/2020		31/12/2019	
		Percentual	Valor	Percentual	Valor
Juros Pós-Fixado	Queda da Selic	65,20%	13.803.180	66,73%	9.307.882
Juros Pós-Fixado	Alta do CDI	29,04%	6.147.159	24,54%	3.423.866
Preço da Ação	Queda do Preço	2,40%	508.084	2,66%	370.313
Outros	Outros	3,36%	710.660	6,07%	845.085

**Risco do preço da ação**

O quadro a seguir apresenta análise de sensibilidade sobre os possíveis impactos em decorrência de uma variação de 25% e 50% sobre o cenário provável do preço das ações para os próximos três meses, obtidos por meio da Bloomberg.

Fator de risco	Impacto				
	-50%	-25%	Cenário Provável	+25%	+50%
Ações da Bolsa de Comercio de Santiago em BRL	(40.031)	(19.699)	633	20.966	41.298
Preço da ação Bolsa do Chile	1.133,83	1.700,75	2.267,66	2.834,58	3.401,49
Ações da Bolsa Mexicana de Valores em BRL	(151.967)	(73.986)	3.994	81.975	159.955
Preço da ação Bolsa do México	25,38	38,07	50,76	63,45	76,14
Ações da Bolsa de Valores de Colombia em BRL	(32.076)	(16.927)	(1.778)	13.371	28.520
Preço da ação Bolsa da Colômbia	5.586,10	8.379,14	11.172,19	13.965,24	16.758,29
Ações da Bolsa de Valores de Lima em BRL	(28.845)	(14.738)	(631)	13.475	27.582
Preço da ação Bolsa do Peru	1,21	1,81	2,41	3,01	3,62

Os possíveis impactos demonstrados pela análise de sensibilidade transitariam pelo patrimônio líquido, líquidos de impostos.

**Risco de taxa de juros**

O quadro a seguir apresenta análise de sensibilidade sobre os impactos estimados nos ativos e passivos em decorrência de uma variação de 25% e 50% sobre o cenário provável das taxas pós-fixadas CDI e Selic, para os próximos três meses, e das taxas pré-fixadas obtidos por meio da Bloomberg e da B3.

Fator de risco	Impacto				
	Cenário				
	-50%	-25%	Provável	+25%	+50%
CDI	(15.120)	(22.638)	(30.129)	(37.593)	(45.030)
Taxa CDI	0,99%	1,49%	1,98%	2,48%	2,97%
Selic	33.272	49.817	66.301	82.725	99.091
Taxa Selic	0,99%	1,49%	1,98%	2,48%	2,97%
Pré	4.587	3.788	3.003	2.232	1.475
Taxa Pré	2,86%	4,29%	5,72%	7,15%	8,58%

**Risco cambial**

Além de valores a pagar e a receber em moedas estrangeiras, a B3 possui recursos próprios no exterior e posição acionária em bolsas da América Latina.

O quadro a seguir apresenta análise de sensibilidade sobre os possíveis impactos nos ativos e passivos em decorrência de uma variação de 25% e 50% sobre o cenário provável do câmbio para os próximos três meses, obtidos por meio da Bloomberg.

Os possíveis impactos demonstrados pela análise de sensibilidade transitariam substancialmente pelo patrimônio líquido, líquidos de impostos.

Fator de risco	Impacto				
	Cenário				
	-50%	-25%	Provável	+25%	+50%
USD	(83.075)	(41.757)	(438)	40.881	82.199
Taxa de Câmbio USD/BRL	2,8129	4,2194	5,6258	7,0323	8,4387
MXN	(46.095)	(23.681)	(1.268)	21.146	43.560
Taxa de Câmbio MXN/BRL	0,1259	0,1888	0,2517	0,3146	0,3776
COP	(31.293)	(15.753)	(213)	15.328	30.868
Taxa de Câmbio COP/BRL	0,0008	0,0011	0,0015	0,0019	0,0023
PEN	(28.500)	(14.220)	59	14.339	28.618
Taxa de Câmbio PEN/BRL	0,7845	1,1768	1,5690	1,9613	2,3535

Tendo em vista os valores líquidos das demais moedas, seus impactos não são considerados relevantes.

**Risco de liquidez**

Como forma de gerenciamento do risco de liquidez, a B3 gerencia seus fluxos de caixa para garantir liquidez e cumprimento de todas as suas obrigações. A tabela a seguir apresenta os principais instrumentos financeiros passivos da B3 por faixas de vencimento (fluxos de caixa não descontados).

Descrição	Sem vencimento	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Acima de 5 anos
Garantias recebidas em operações	4.522.420	-	-	-	-
Swap (1)	-	(48.380)	-	-	-
NDFs (2)	-	13.541	-	-	-
Debêntures	-	214.766	2.535.548	2.480.763	-
Empréstimo em dólares	-	22.974	587.083	292.501	-
Empréstimo em reais	-	55.999	54.989	1.304.769	-
Empréstimo FINEP	-	2.342	2.213	5.870	1.700
	<b>4.522.420</b>	<b>261.242</b>	<b>3.179.833</b>	<b>4.083.903</b>	<b>1.700</b>

(1) Para o cálculo do ajuste foi utilizada a curva do CDI na data-base, até a data de liquidação do swap e o dólar de fechamento do mês (PTAX), divulgado pelo Banco Central do Brasil.

(2) Os NDFs consideram o valor a ser liquidado sob as operações contratadas. Para o cálculo do ajuste foram utilizadas as taxas de venda, das respectivas moedas, divulgadas pelo Banco Central do Brasil no último dia útil do mês.

#### Risco de crédito

O principal risco de crédito da B3 decorre de suas aplicações financeiras. A B3 possui política de aplicações financeiras que privilegia majoritariamente investimentos em títulos públicos federais do governo brasileiro. Atualmente, cerca de 99% das aplicações financeiras está vinculada a títulos públicos federais com *ratings* definidos pelas agências Standard & Poor's e Moody's, respectivamente, "BB-" e "Ba2" para emissões de longo prazo em moeda local. Os swaps e os NDFs contratados como operações de hedge têm como contraparte majoritariamente bancos com baixo risco de crédito.

#### Gestão de capital

Os objetivos da B3 ao administrar o seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade de seus negócios, oferecer retorno aos acionistas e a outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital eficiente. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a B3 pode rever suas práticas de pagamento de dividendos, devolver o capital aos acionistas, efetuar captações de empréstimos e emissões de valores mobiliários no mercado financeiro e de capitais, dentre outros.

Em 30 de setembro de 2020, o resultado da diferença entre os ativos e os passivos financeiros foi de R\$5.429.950 (R\$4.060.318 em 31 de dezembro de 2019), conforme demonstrado abaixo:

Descrição	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Disponibilidades e aplicações financeiras	16.880.641	11.163.581
Empréstimos, financiamentos e instrumentos financeiros derivativos	(6.853.243)	(4.019.919)
Garantias recebidas em operações	(4.522.420)	(3.013.447)
Proventos e direitos sobre títulos em custódia	(75.028)	(69.897)
	<b>5.429.950</b>	<b>4.060.318</b>

## Outras informações

A B3, especialmente para esse período, em razão aos impactos das medidas de enfrentamento à pandemia da COVID-19 no cálculo de perdas esperadas de instrumentos financeiros, monitorou as posições dos ativos financeiros e dos recebíveis no que tange a identificação de aumento significativo do risco de crédito. Considerando a natureza desses ativos (substancialmente lastreados em títulos públicos federais), a não existência de componente de financiamento significativo, bem como um conjunto de aspectos quantitativos e qualitativos, a B3 não identificou um aumento significativo no risco de crédito dos mesmos. A B3 continuará a monitorar, de maneira periódica e prospectiva, tais instrumentos financeiros.

## 5 Contas a receber

O saldo de contas a receber está composto da seguinte forma:

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Emolumentos	56.194	40.500	56.194	40.500
Taxas de depositária e custódia	126.495	147.316	126.495	147.316
Vendors - Difusão de Sinal	39.094	27.904	45.047	33.586
Gestão de banco de dados	65.045	49.195	65.045	49.195
Processamento de dados	39.669	31.649	39.669	31.649
Outras contas a receber	20.312	39.877	24.575	42.688
<b>Subtotal</b>	<b>346.809</b>	<b>336.441</b>	<b>357.025</b>	<b>344.934</b>
Perdas estimadas em contas a receber (1)	(10.919)	(5.529)	(11.120)	(5.614)
<b>Total</b>	<b>335.890</b>	<b>330.912</b>	<b>345.905</b>	<b>339.320</b>

(1) Em razão dos impactos da pandemia da COVID-19 no período, houve uma revisão dos valores a receber, o que ocasionou o aumento nas perdas estimadas.

Os valores de contas a receber são preponderantemente em reais e cerca de 95% vencem em até 90 dias. Em 30 de setembro de 2020, os valores vencidos acima de 90 dias apresentavam o montante de R\$7.124 (R\$3.025 em 31 de dezembro de 2019) na B3 e no consolidado.

Abaixo segue a movimentação das perdas estimadas com crédito:

	B3	Consolidado
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>5.529</b>	<b>5.614</b>
Adições	11.574	11.737
Reversões	(6.184)	(6.231)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2020</b>	<b>10.919</b>	<b>11.120</b>

## 6 Investimentos

### a. Participações em controladas e coligadas

As participações em controladas e coligadas estão compostas da forma descrita a seguir.

	Controladas										Coligada	Total
	Banco B3	BVRJ	UK Ltd.	B3 Inova	USA Chicago	CETIP Info	CETIP Lux	BLK	Portal de Documentos	CED	RTM (2)	
<b>Informações sobre os investimentos</b>												
Quantidade total de ações/cotas patrimoniais	24.000	115	1.000	1	1	800	85.000	5.403.556	200.000	10.000	2.020.000	
% de participação	100,00	86,95	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	20,00	
Patrimônio líquido	110.656	88.229	3.955	54.820	2.820	82.624	1.984.626	(3.354)	22.201	608	75.430	
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	24.000	-	-	-	
Mais-valia em combinação de negócios	-	-	-	-	-	-	-	13.114	82.764	4.502	8.809	
Resultado ajustado	10.719	331	794	(55)	-	24.316	590.825	(5.767)	(8.502)	(221)	12.639	
<b>Principais informações contábeis</b>												
Ativo	1.034.715	93.595	4.306	54.820	2.820	85.749	2.859.118	27.188	42.048	882	91.750	
Passivo	924.059	5.366	351	-	-	3.125	874.492	6.542	19.847	274	16.320	
Receitas	36.919	4.127	2.833	-	-	41.293	-	8.010	37.211	686	78.839	
<b>Movimentação dos investimentos</b>												
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>100.316</b>	<b>76.427</b>	<b>2.237</b>	<b>25.080</b>	<b>-</b>	<b>99.120</b>	<b>1.393.801</b>	<b>14.535</b>	<b>96.326</b>	<b>-</b>	<b>22.660</b>	<b>1.830.502</b>
Equivalência patrimonial	10.719	288	794	(55)	-	24.316	590.825	(4.176)	(8.502)	(221)	1.235	615.223
Resultado abrangente de controlada	(379)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(379)
Ajustes de conversão de controladas	-	-	924	15.134	35	-	-	-	-	-	-	16.093
Ajustes de exercícios anteriores de controlada	-	-	-	-	-	-	-	12	-	-	-	12
Aquisição de controlada (Nota 2(d))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.331	-	5.331
Aquisição de participação de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	993	-	-	-	993
Aumento de capital	-	-	-	14.661	2.785	-	-	-	14.000	-	-	31.446
Adiantamento para futuro aumento de capital (1)	-	-	-	-	-	-	-	24.000	-	-	-	24.000
Proventos	-	-	-	-	-	(40.812)	-	-	-	-	-	(40.812)
Reconhecimento do plano de ações	-	-	-	-	-	-	-	(1.604)	3.141	-	-	1.537
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>110.656</b>	<b>76.715</b>	<b>3.955</b>	<b>54.820</b>	<b>2.820</b>	<b>82.624</b>	<b>1.984.626</b>	<b>33.760</b>	<b>104.965</b>	<b>5.110</b>	<b>23.895</b>	<b>2.483.946</b>

(1) A BLK recebeu, de forma irrevogável e irreversível, adiantamentos da B3 no montante de R\$24.000 para futuro aumento de capital (AFAC). A data de incorporação do AFAC ao capital social da BLK será fixada em reunião de sócios convocada oportunamente para esse fim.

(2) A B3 possui participação de 20% na coligada RTM, uma rede privada de comunicação criada especialmente para o setor financeiro, conectando cerca de 500 instituições e 25 provedores de informações e serviços em um único ambiente operacional. A RTM gerencia serviços de dados, voz e imagem e desenvolve soluções específicas para usuários do setor financeiro. Para a aplicação do método de equivalência patrimonial foram utilizadas as demonstrações financeiras da RTM com um mês de defasagem. A diferença nas datas base das demonstrações financeiras da coligada utilizadas decorre de incompatibilidades no cronograma de fechamento contábil entre a B3 e a coligada.

A BRV LLC não apresentou saldo no período.

### b. Propriedades para investimento

São representadas por imóveis alugados, de propriedade da controlada BVRJ, sem restrições sobre eventuais vendas, registradas ao custo e depreciadas à taxa de 4% ao ano. Não ocorreram adições ou baixas durante o período e a depreciação totalizou R\$1.138 (R\$1.138 em 30 de setembro de 2019). A receita com o aluguel desses imóveis no trimestre findo em 30 de setembro de 2020 foi de R\$4.044 (R\$4.266 em 30 de setembro de 2019).

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
em 30 de setembro de 2020  
*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*



Em 30 de setembro de 2020, o valor de custo menos a depreciação acumulada dessas propriedades é de R\$23.425 (R\$24.563 em 31 de dezembro de 2019) e o valor justo estimado é de R\$102.885, calculado pelo preço médio do metro quadrado para venda de imóveis comerciais na cidade do Rio de Janeiro, divulgado na tabela FIPEZAP.

## 7 Imobilizado

Movimentação						Imobilizado em andamento	B3
	Edifícios	Móveis e utensílios	Aparelhos e equipamentos de computação	Instalações	Outros		Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>293.567</b>	<b>20.707</b>	<b>243.956</b>	<b>47.741</b>	<b>33.176</b>	<b>40.733</b>	<b>679.880</b>
Adições	2.849	5.289	74.310	19.273	4.815	17.198	123.734
Direito de uso	4.410	-	-	-	-	-	4.410
Baixas	-	(332)	(308)	(4.755)	(13)	-	(5.408)
Transferências	21.014	75	-	-	-	(21.089)	-
Recapitalização de depreciação	-	(1)	(1.540)	(3)	-	-	(1.544)
Depreciação	(13.336)	(4.698)	(42.047)	(6.179)	(5.345)	-	(71.605)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>308.504</b>	<b>21.040</b>	<b>274.371</b>	<b>56.077</b>	<b>32.633</b>	<b>36.842</b>	<b>729.467</b>
<b>Em 30 de setembro de 2020</b>							
Custo	500.234	69.557	709.332	82.976	85.569	36.842	1.484.510
Depreciação acumulada	(191.730)	(48.517)	(434.961)	(26.899)	(52.936)	-	(755.043)
<b>Saldo contábil líquido</b>	<b>308.504</b>	<b>21.040</b>	<b>274.371</b>	<b>56.077</b>	<b>32.633</b>	<b>36.842</b>	<b>729.467</b>
<b>Taxas médias anuais de depreciação</b>	<b>3,1%</b>	<b>13,4%</b>	<b>13,4%</b>	<b>11,4%</b>	<b>19,3%</b>	-	

Movimentação						Imobilizado em andamento	Consolidado
	Edifícios	Móveis e utensílios	Aparelhos e equipamentos de computação	Instalações	Outros		Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>296.354</b>	<b>21.363</b>	<b>248.648</b>	<b>47.809</b>	<b>34.946</b>	<b>40.733</b>	<b>689.853</b>
Adições	2.849	5.342	79.483	19.273	4.815	17.198	128.960
Direito de uso	5.115	-	-	-	-	-	5.115
Baixas	-	(332)	(348)	(4.755)	(13)	-	(5.448)
Transferências	21.009	80	-	-	-	(21.089)	-
Recapitalização de depreciação	-	(1)	(1.540)	(3)	-	-	(1.544)
Depreciação	(13.917)	(4.790)	(43.236)	(6.198)	(5.373)	-	(73.514)
Aquisição de controlada (Nota 2(d))	5	-	57	-	-	-	62
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>311.415</b>	<b>21.662</b>	<b>283.064</b>	<b>56.126</b>	<b>34.375</b>	<b>36.842</b>	<b>743.484</b>
<b>Em 30 de setembro de 2020</b>							
Custo	504.155	71.557	726.819	84.237	87.507	36.842	1.511.117
Depreciação acumulada	(192.740)	(49.895)	(443.755)	(28.111)	(53.132)	-	(767.633)
<b>Saldo contábil líquido</b>	<b>311.415</b>	<b>21.662</b>	<b>283.064</b>	<b>56.126</b>	<b>34.375</b>	<b>36.842</b>	<b>743.484</b>
<b>Taxas médias anuais de depreciação</b>	<b>3,1%</b>	<b>13,4%</b>	<b>13,4%</b>	<b>11,4%</b>	<b>19,3%</b>	-	

## 8 Intangível

Movimentação	B3						Total
	Ágios (2)	Softwares gerados internamente - Em desenvolvimento	Softwares gerados internamente - Projetos concluídos	Softwares	Relações contratuais	Marcas	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>22.338.799</b>	<b>239.497</b>	<b>3.625.765</b>	<b>121.937</b>	<b>24.680</b>	<b>17.428</b>	<b>26.368.106</b>
Adições	-	92.254	-	66.933	-	-	159.187
Baixas	-	-	(3.577)	(15)	-	-	(3.592)
Transferências	-	(120.916)	81.679	39.237	-	-	-
Impairment (1)	-	-	(67.723)	-	-	-	(67.723)
Amortização	-	-	(624.458)	(39.535)	(7.404)	(17.428)	(688.825)
Outros	-	1.753	(22)	(210)	-	-	1.521
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>22.338.799</b>	<b>212.588</b>	<b>3.011.664</b>	<b>188.347</b>	<b>17.276</b>	<b>-</b>	<b>25.768.674</b>
<b>Em 30 de setembro de 2020</b>							
Custo	22.338.799	212.588	6.076.886	711.435	54.221	190.131	29.584.060
Amortização acumulada	-	-	(3.065.222)	(523.088)	(36.945)	(190.131)	(3.815.386)
<b>Saldo contábil líquido</b>	<b>22.338.799</b>	<b>212.588</b>	<b>3.011.664</b>	<b>188.347</b>	<b>17.276</b>	<b>-</b>	<b>25.768.674</b>
<b>Taxas médias anuais de amortização</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,5%</b>	<b>28,6%</b>	<b>17,3%</b>	<b>-</b>	

Movimentação	Consolidado						Total
	Ágios (2)	Softwares gerados internamente - Em desenvolvimento	Softwares Gerados Internamente - Projetos concluídos	Softwares	Relações contratuais	Marcas	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>22.416.150</b>	<b>239.496</b>	<b>3.649.476</b>	<b>126.196</b>	<b>38.792</b>	<b>17.439</b>	<b>26.487.549</b>
Adições	-	93.585	-	71.629	-	-	165.214
Baixas	-	-	(3.577)	(15)	-	-	(3.592)
Transferências	-	(120.915)	83.314	38.078	(476)	(1)	-
Impairment (1)	-	-	(67.723)	-	-	-	(67.723)
Amortização	-	-	(627.446)	(41.824)	(9.138)	(17.428)	(695.836)
Aquisição de controlada (Nota 2(d))	1.665	-	-	606	2.309	-	4.580
Outros	(37)	1.753	(22)	(210)	-	-	1.484
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>22.417.778</b>	<b>213.919</b>	<b>3.034.022</b>	<b>194.460</b>	<b>31.487</b>	<b>10</b>	<b>25.891.676</b>
<b>Em 30 de setembro de 2020</b>							
Custo	22.417.778	213.919	6.104.701	725.945	71.288	190.141	29.723.772
Amortização acumulada	-	-	(3.070.679)	(531.485)	(39.801)	(190.131)	(3.832.096)
<b>Saldo contábil líquido</b>	<b>22.417.778</b>	<b>213.919</b>	<b>3.034.022</b>	<b>194.460</b>	<b>31.487</b>	<b>10</b>	<b>25.891.676</b>
<b>Taxas médias anuais de amortização</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,5%</b>	<b>28,6%</b>	<b>17,3%</b>	<b>-</b>	

(1) Em decorrência da redução nas projeções de receitas relativas ao ativo da Plataforma Imobiliária, durante o período de sua vida útil remanescente, a B3 identificou uma redução no valor recuperável da Plataforma no valor total de R\$67.723.

(2) Em 30 de setembro de 2020, foram revisadas as principais variáveis das projeções dos fluxos de caixa futuros das unidades geradoras de caixa Bovespa Holding e CETIP (UTVM e UFIN) e não foi identificada necessidade de ajuste aos valores dos ágios. Na mesma data-base também foram avaliadas as projeções de fluxo de caixa futuro das empresas Portal de Documentos e BLK (adquiridas em 2019) e não foi identificada nenhuma perda de caráter permanente que exigisse ajuste aos valores dos ágios.

### Bovespa Holding

O ágio gerado na aquisição da Bovespa Holding em 2008, fundamentado em expectativa de rentabilidade futura e por laudo de avaliação econômico-financeira do investimento, foi de R\$16.064.309. Em 31 de dezembro de 2015, o teste fundamentado em laudo de avaliação, à época elaborado por especialistas independentes, identificou necessidade de redução ao valor recuperável da Bovespa Holding no montante de R\$1.662.681 e, conseqüentemente, o valor contábil do ágio passou a ser R\$14.401.628.

### CETIP

O ágio gerado na aquisição da CETIP em março de 2017, no montante de R\$7.937.171, está fundamentado em expectativa de rentabilidade futura e por laudo de Alocação do Preço de Compra (*Purchase Price Allocation* - PPA), sendo alocados R\$5.041.133 para a CETIP UTVM e R\$2.896.038 para a CETIP UFIN.

### Controladas - Portal de Documentos, BLK e CED

Os ágios gerados na aquisição do Portal de Documentos (R\$68.063 em junho de 2019) e BLK (R\$9.251 em março de 2019) estão fundamentados em expectativa de rentabilidade futura e por laudo de Alocação do Preço de Compra (*Purchase Price Allocation* - PPA). O ágio gerado na aquisição da CED (R\$1.665 em junho de 2020) foi calculado com base em estimativas elaboradas internamente.

## 9 Empréstimos e financiamentos

Movimentação	B3					Total
	Dívida no exterior	Debêntures	Empréstimos com subsidiária	Cédula de crédito bancário	Outros empréstimos	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>2.519.416</b>	<b>1.208.045</b>	<b>1.902.517</b>	-	<b>27.619</b>	<b>5.657.597</b>
Adições e apropriação de juros	109.082	42.969	80.441	14.672	1.260	248.424
Contratação de recursos	-	3.550.000	-	1.250.000	-	4.800.000
Operações de arrendamento mercantil	-	-	-	-	4.410	4.410
Adição do custo de captação	-	(33.500)	-	-	-	(33.500)
Amortização do custo de captação	1.301	1.623	-	-	74	2.998
Amortização do juros	(188.502)	(25.257)	(67.669)	-	(678)	(282.106)
Amortização do principal	(3.273.570)	-	-	-	(7.970)	(3.281.540)
Variação cambial	-	-	742.870	-	-	742.870
Variação cambial - <i>Hedge</i> de valor justo	806.249	-	-	-	-	806.249
Variação cambial - <i>Hedge</i> de fluxo de caixa	6.533	-	-	-	-	6.533
Ajuste a valor justo - <i>Hedge</i> de valor justo	19.491	-	-	-	-	19.491
<b>Saldo em 30 de setembro de 2020</b>	<b>-</b>	<b>4.743.880</b>	<b>2.658.159</b>	<b>1.264.672</b>	<b>24.715</b>	<b>8.691.426</b>
<b>Em 30 de setembro de 2020</b>						
Circulante	-	18.043	374.803	14.672	6.368	413.886
Não circulante	-	4.725.837	2.283.356	1.250.000	18.347	8.277.540
<b>Saldo contábil</b>	<b>-</b>	<b>4.743.880</b>	<b>2.658.159</b>	<b>1.264.672</b>	<b>24.715</b>	<b>8.691.426</b>

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Movimentação						Consolidado
	Dívida no exterior	Debêntures	Empréstimos bancários	Cédula de crédito bancário	Outros empréstimos	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>2.519.416</b>	<b>1.208.045</b>	<b>606.589</b>	-	<b>30.497</b>	<b>4.364.547</b>
Adições e apropriação de juros	109.082	42.969	21.134	14.672	1.455	189.312
Contratação de recursos	-	3.550.000	-	1.250.000	-	4.800.000
Operações de arrendamento mercantil	-	-	-	-	5.115	5.115
Adição do custo de captação	-	(33.500)	-	-	-	(33.500)
Amortização do custo de captação	1.301	1.623	-	-	74	2.998
Amortização do juros	(188.502)	(25.257)	(20.549)	-	(678)	(234.986)
Amortização do principal	(3.273.570)	-	(2.819)	-	(8.550)	(3.284.939)
Variação cambial	-	-	241.501	-	-	241.501
Variação cambial - <i>Hedge</i> de valor justo	806.249	-	-	-	-	806.249
Variação cambial - <i>Hedge</i> de fluxo de caixa	6.533	-	-	-	-	6.533
Ajuste a valor justo - <i>Hedge</i> de valor justo	19.491	-	-	-	-	19.491
<b>Saldo em 30 de setembro de 2020</b>	<b>-</b>	<b>4.743.880</b>	<b>845.856</b>	<b>1.264.672</b>	<b>27.913</b>	<b>6.882.321</b>
<b>Em 30 de setembro de 2020</b>						
Circulante	-	18.043	926	14.672	7.032	40.673
Não circulante	-	4.725.837	844.930	1.250.000	20.881	6.841.648
<b>Saldo contábil</b>	<b>-</b>	<b>4.743.880</b>	<b>845.856</b>	<b>1.264.672</b>	<b>27.913</b>	<b>6.882.321</b>

### Debêntures

	Taxa contratual	Quantidade	Valor nominal unitário em R\$	Total da emissão
2ª emissão (série única)	102,80% CDI	120.000	10.000,00	1.200.000
3ª emissão (série única)	CDI +1,75% a.a.	355.000	10.000,00	3.550.000

A segunda emissão tem amortização total em maio de 2022, pagamento de juros semestrais (maio e novembro) e cláusula de resgate e amortização antecipada mediante o pagamento de prêmio de 0,10% ao ano pelo prazo remanescente das debêntures. A escritura foi emitida com prazo de 30 anos com cláusula de repactuação programada em maio de 2022. A terceira emissão possui amortizações em agosto de 2022, agosto de 2023 e agosto de 2024, pagamento de juros semestrais (fevereiro e agosto) e cláusula de resgate e amortização antecipada mediante o pagamento de prêmio de 0,55% ao ano pelo prazo remanescente das debêntures.

Em 30 de setembro de 2020, o saldo devedor da segunda e terceira emissão é de R\$1.211.209 e R\$3.532.671, respectivamente (R\$1.208.045 em 31 de dezembro de 2019 para a segunda emissão), sendo o cronograma de pagamentos e as obrigações estabelecidas na escritura de emissão integralmente honrados, não havendo quaisquer eventos de inadimplemento até a respectiva data.

### Empréstimos com subsidiária – CETIP Lux

Atualmente os contratos de empréstimos possuem prazo médio ponderado de aproximadamente 2,6 anos com amortização de principal em setembro de 2023 e dezembro de 2020, nos montantes de US\$404.800 e US\$56.610, respectivamente. A taxa média ponderada de juros dos empréstimos é de aproximadamente 3,50% ao ano, com fluxo de juros anual, semestral ou no vencimento.

### **Empréstimos bancários**

Em agosto de 2017, optou-se pela repactuação do vencimento do empréstimo denominado CETIP Lux I, no montante de US\$100.000, contratado durante o exercício de 2014, sendo a nova data agosto de 2020 com pagamento de juros trimestrais e taxa de juros de aproximadamente 3,6% ao ano. Em agosto de 2020 o empréstimo foi repactuado por mais 2 anos e taxa de aproximadamente 2,5% ao ano.

Em setembro de 2019, a Cetip Lux contratou novo empréstimo bancário no valor de US\$50.000, com prazo de 4 anos, pagamento de juros trimestrais e taxa de juros de 3,47% ao ano. O valor foi integralmente utilizado para pagamento de empréstimo vincendo.

Os contratos de empréstimos contam com a garantia fidejussória da B3 e estabelecem que a CETIP Lux deverá manter patrimônio líquido mínimo durante a vigência do contrato e, caso a empresa descumpra com essa cláusula, isso pode acarretar o vencimento antecipado do empréstimo. No período, não houve descumprimento da cláusula.

### **Cédula de crédito bancário**

Em junho de 2020, a B3 captou de recursos através da emissão de uma cédula de crédito bancário em favor de uma instituição financeira de baixo risco de crédito, a taxa e valor nominal de CDI +2,50% ao ano, e R\$1.250.000, respectivamente, amortização total em julho de 2023 e pagamento de juros semestrais.

Em 30 de setembro de 2020, o saldo devedor da cédula de crédito bancário era de R\$1.264.672, sendo o cronograma de pagamentos e as obrigações estabelecidas no contrato de empréstimo integralmente honrados, não havendo quaisquer eventos de inadimplemento até a respectiva data.

**10 Outras obrigações**

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>				
Obrigações com operações compromissadas (1)	-	-	434.691	373.073
Depósitos a vista (2)	-	-	383.056	180.819
Valores a pagar - CME/ICE	94.442	40.920	94.442	40.920
Valores a repassar - Tesouro Direto	53.733	40.524	53.733	40.524
Valores a repassar - Incentivos	28.495	41.880	28.495	41.880
Câmbio a liquidar	26.455	-	26.455	-
Valores a repassar - Câmara de arbitragem	19.827	4.675	19.827	4.675
Repasse de sinergia	16.731	23.964	16.731	23.964
Recompra a liquidar - Ações em tesouraria	14.261	-	14.261	-
Parcelas futuras (3)	11.856	23.717	11.856	23.717
Doações	7.400	-	7.400	-
Outros	27.396	23.500	91.660	74.975
<b>Total</b>	<b>300.596</b>	<b>199.180</b>	<b>1.182.607</b>	<b>804.547</b>
<b>Não circulante</b>				
Parcelas futuras (3)	21.955	18.996	21.955	18.996
Valores a pagar - CME/ICE	7.527	8.105	7.527	8.105
Outros	-	-	761	900
<b>Total</b>	<b>29.482</b>	<b>27.101</b>	<b>30.243</b>	<b>28.001</b>

(1) Referem-se às captações no mercado aberto efetuadas pelo Banco B3, compostas por compromissos de recompra para 1 de outubro de 2020 (2019 – 2 de janeiro de 2020), com lastro em Letras do Tesouro Nacional (LTN) e Notas do Tesouro Nacional (NTN) séries B e F.

(2) Referem-se a depósitos a vista mantidos por pessoas jurídicas no Banco B3, com finalidade exclusiva para liquidação de ajustes e posições de operações realizadas no âmbito da B3 e Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic), nos termos da Carta Circular do Banco Central do Brasil nº 3.196, de 21 de julho de 2005.

(3) Referem-se ao saldo remanescente devido pela aquisição do Portal de Documentos. O valor justo das parcelas futuras é revisado e calculado através do Método de Montecarlo (MMC).

**11 Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, ativos e passivos contingentes, depósitos judiciais e outras****a. Contingências ativas**

A B3 não possui nenhum ativo contingente reconhecido em seu balanço, assim como não possui, atualmente, processos judiciais que gerem expectativa de ganhos futuros relevantes.

#### ***b. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas***

A B3 e suas controladas figuram como réis em processos judiciais e administrativos de natureza trabalhista, tributária e cível, decorrentes do curso normal de suas atividades.

Os processos judiciais e administrativos são classificados por probabilidade de perda em provável, possível e remota, mediante avaliação efetuada nos termos das diretrizes de avaliação de contingências da B3 e submetida ao Comitê de Auditoria.

Os processos em que as expectativas de perda são prováveis compõem-se principalmente, da forma descrita a seguir:

- (i) Os processos trabalhistas, em sua maioria, referem-se a reclamações apresentadas por ex-empregados da B3 e funcionários de empresas prestadoras de serviços terceirizados, em razão do suposto descumprimento de normas trabalhistas.
- (ii) Os processos cíveis versam sobre questões atinentes à responsabilidade civil da B3 e suas controladas; bem como sobre o cancelamento de (i) cotas de ex-associados da então CETIP Associação; e (ii) títulos de ex-associados da então Associação BM&F.
- (iii) Os processos tributários para os quais há provisões versam (i) sobre a incidência de PIS e COFINS sobre receitas da B3; (ii) autos de infração de ISS, referente às atividades do segmento Balcão desenvolvidas pela antiga CETIP, nos meses de maio a dezembro de 2016.

#### ***c. Obrigações legais***

As obrigações legais são representadas por três grupos de processos nos quais a B3 e suas controladas postulam (i) a não incidência de contribuição previdenciária adicional sobre a folha de pagamentos e pagamentos feitos a autônomos; (ii) a inconstitucionalidade do alargamento da base de cálculo da COFINS pela Lei 9.718; e (iii) a não incidência de ISS sobre a atividade de permanência, registro de títulos e outros serviços.

#### ***d. Outras provisões***

A B3 possui contratos que preveem o pagamento de honorários advocatícios de sucesso decorrentes de processos tributários, cíveis e trabalhistas dos quais figuram no polo passivo. A B3, dentro de sua melhor estimativa, apurou e provisionou os montantes para os quais entende que existe a expectativa de desembolso futuro, advindos dos honorários advocatícios de sucesso decorrentes dos processos classificados com probabilidades de perda possível e remota.

#### ***e. Movimentação dos saldos***

A movimentação das provisões e das obrigações legais está detalhada abaixo.

Movimentação	Obrigações					Outras provisões	Total
	Cíveis (1)	Trabalhistas	Legais	Tributárias (2)			
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>548.678</b>	<b>31.634</b>	<b>184.605</b>	<b>24.731</b>	<b>76.651</b>	<b>866.299</b>	
Provisões	6.448	1.495	10.423	35.667	5.352	59.385	
Utilização de provisões	(141.212)	(1.812)	-	(16.035)	(7.324)	(166.383)	
Reversão de provisões	(268.064)	(227)	-	-	(7.627)	(275.918)	
Reavaliação dos riscos	(2)	(596)	-	-	-	(598)	
Atualização	118.297	2.538	7.875	239	3.980	132.929	
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>264.145</b>	<b>33.032</b>	<b>202.903</b>	<b>44.602</b>	<b>71.032</b>	<b>615.714</b>	

Movimentação	Obrigações					Outras provisões	Total
	Cíveis (1)	Trabalhistas	Legais	Tributárias (2)			
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>548.804</b>	<b>31.640</b>	<b>184.773</b>	<b>24.731</b>	<b>80.262</b>	<b>870.210</b>	
Provisões	6.462	1.495	10.528	36.109	5.371	59.965	
Utilização de provisões	(141.279)	(1.812)	-	(16.133)	(7.324)	(166.548)	
Reversão de provisões	(268.082)	(227)	-	-	(7.648)	(275.957)	
Reavaliação dos riscos	(1)	(596)	-	-	-	(597)	
Atualização	118.303	2.539	7.880	246	4.325	133.293	
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>264.207</b>	<b>33.039</b>	<b>203.181</b>	<b>44.953</b>	<b>74.986</b>	<b>620.366</b>	

(1) Em agosto de 2020, a B3 protocolou um acordo para encerramento de processo implicando no pagamento de R\$141.192 e na reversão da provisão no valor de R\$268.064 referente a diferença do valor provisionado e o valor do acordo firmado.

(2) A B3 passou a atribuir risco de perda provável aos autos de infração de ISS, referente às atividades do segmento Balcão desenvolvidas pela antiga CETIP, nos meses de maio a dezembro de 2016, resultando em provisão no valor de R\$35.667.

A B3 possuía duas ações em que pleiteava a não inclusão dos juros sobre capital próprio nas bases de cálculo de PIS e COFINS. Em junho de 2020, o trânsito em julgado desfavorável resultou na utilização de provisão no valor de R\$16.035. Os valores em discussão encontravam-se depositados (Nota 11(h)).

De acordo com a característica das provisões, não há previsão para o momento do desembolso de caixa, se ocorrer.

#### **f. Perdas possíveis**

Os processos enquadrados na categoria de perda possível são assim classificados em decorrência de incertezas geradas quanto a seu desfecho. São ações judiciais ou procedimentos administrativos para cujo objeto ainda não foi estabelecida jurisprudência ou que dependem de verificação e análise dos fatos ou, ainda, que apresentam aspectos específicos que reduzem a probabilidade de êxito.

A B3 e suas controladas possuem ações de natureza cível, tributária e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados como possíveis, com base na avaliação do departamento jurídico da B3 e de seus consultores externos, para os quais não há provisão constituída. Esses processos compõem-se principalmente forma descrita a seguir.

- (i) Os processos trabalhistas referem-se, em sua maioria, a reclamações apresentadas por ex-empregados da B3 e ex-empregados de empresas prestadoras de serviços terceirizados, em razão do suposto descumprimento de normas trabalhistas. O valor envolvido nos processos

classificados como possíveis em 30 de setembro de 2020 é de R\$13.508 na B3 (R\$13.356 em 31 de dezembro de 2019) e R\$13.890 no consolidado (R\$13.708 em 31 de dezembro de 2019).

- (ii) Substancialmente, os processos cíveis versam sobre questões atinentes à responsabilidade civil da B3, bem como sobre o cancelamento de cotas de ex-associados da então CETIP Associação. O valor total de perdas classificadas como possíveis relacionadas a processos cíveis em 30 de setembro de 2020 é de R\$101.089 na B3 (R\$81.697 em 31 de dezembro de 2019) e R\$115.423 no consolidado (R\$81.726 em 31 de dezembro de 2019).
- (iii) O valor total envolvido nos processos tributários classificados como perdas possíveis é de R\$12.660.633 na B3 (R\$473.236 em 31 de dezembro de 2019) e R\$12.661.433 no consolidado (R\$473.841 em 31 de dezembro de 2019). Os principais processos tributários da B3 e de suas controladas referem-se às questões descritas a seguir.
- A B3 recebeu entre os anos de 2010 e 2019, quatro autos de infração da Receita Federal do Brasil questionando a amortização, para fins fiscais, do ágio gerado quando da incorporação de ações da Bovespa Holding S.A. pela B3 em maio de 2008. Em 15 de maio de 2020, foi proferida sentença desfavorável na ação anulatória movida pela B3 no processo descrito no item (1), razão pela qual a B3 passou a atribuir risco de perda possível aos processos que discutem a amortização fiscal do ágio. Abaixo destacamos os valores envolvidos em cada um dos procedimentos fiscais:

Período de amortização fiscal questionado	Valores dos processos administrativos	
	30/09/2020	31/12/2019
2008 e 2009 (1)	1.359.373	1.342.008
2010 e 2011 (2)	2.757.044	2.716.406
2012 e 2013 (3)	3.437.451	3.375.948
2014, 2015 e 2016 (4)	4.336.542	4.254.172
<b>Total</b>	<b>11.890.410</b>	<b>11.688.534</b>

(1) A B3 recorreu ao Poder Judiciário, por meio de Ação Anulatória distribuída em 23 de abril de 2018, contra decisão desfavorável à B3 na Câmara Superior de Recursos Fiscais do CARF proferida no auto de infração lavrado em 29 de novembro de 2010. Em 12 de junho de 2018, foi concedida liminar suspendendo a exigibilidade do crédito tributário. Em 15 de maio de 2020, foi proferida sentença desfavorável na ação anulatória. Em 22 de maio de 2020, foram opostos Embargos de Declaração, os quais foram julgados de forma desfavorável. Em 02 de outubro de 2020, a Execução Fiscal foi ajuizada. Em 27 de outubro de 2020, o Pedido de Tutela Recursal foi deferido pelo TRF1 e a exigibilidade do crédito tributário foi suspensa. Atualmente, aguarda-se a apreciação do pedido de extinção da execução fiscal, em razão da suspensão da exigibilidade do crédito tributário, e o julgamento do Recurso de Apelação (Ação Anulatória).

(2) Em 22 de junho de 2017, o CARF proferiu decisão dando provimento ao Recurso Voluntário apresentado pela B3. Em 11 de agosto de 2019, a CSRF proferiu decisão desfavorável à B3 ao dar provimento ao Recurso Especial interposto pela Procuradoria Geral

da Fazenda Nacional. Foi determinado o retorno dos autos à Câmara Baixa para julgamento de matérias subsidiárias, não apreciadas no julgamento do Recurso Voluntário. Atualmente, aguarda-se o novo julgamento pela Câmara Baixa, período no qual o débito permanece com a exigibilidade suspensa.

(3) Em outubro de 2017, a B3 apresentou a competente impugnação administrativa, que foi julgada de forma desfavorável à B3 pela Delegacia da Receita Federal do Brasil de Julgamento (DRJ), que manteve o auto de infração. Em 16 de outubro de 2019, a Câmara Baixa do CARF proferiu decisão dando provimento ao Recurso Voluntário apresentado pela B3.

(4) Em novembro de 2019, a B3 apresentou a competente impugnação administrativa, que foi julgada, em 10 de junho de 2020, de forma desfavorável à B3 pela Delegacia da Receita Federal do Brasil de Julgamento (DRJ). A B3 apresentará o Recurso Voluntário ao CARF no prazo regulamentar.

A B3 constituiu passivo fiscal diferido sobre a diferença temporária entre a base fiscal do ágio e o valor contábil (Nota 16).

- Enquadramento da antiga Bovespa, em período anterior às operações de desmutualização, como sujeito passivo da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (“COFINS”), que é objeto de ação declaratória de inexistência de relação jurídico-tributária em face da União Federal, na qual a antiga bolsa pleiteia a não incidência da referida contribuição social sobre as receitas decorrentes do exercício das atividades para a qual foi constituída, receitas estas que não se enquadram no conceito de faturamento. O valor envolvido na referida ação, em 30 de setembro de 2020, é de R\$55.998 (R\$55.363 em 31 de dezembro de 2019).
- Cobrança de Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF), relativo ao ano calendário de 2008, em decorrência de entendimento da Receita Federal do Brasil (RFB) no sentido de que a B3 seria responsável pela retenção e recolhimento do IRRF incidente sobre o suposto ganho de capital auferido pelos investidores não residentes da Bovespa Holding S.A., em razão da incorporação de ações desta companhia pela B3. Em 26 de novembro de 2018, a B3 recorreu ao Poder Judiciário contra a decisão da Câmara Superior do Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF), que manteve o referido auto de infração, tendo obtido decisão liminar suspendendo a exigibilidade do crédito tributário. O valor envolvido no referido processo administrativo em 30 de setembro de 2020 é de R\$234.122 (R\$231.199 em 31 de dezembro de 2019).
- Auto de infração de IRPJ e CSLL no qual é questionado o cálculo do ganho de capital apurado quando da alienação, em 2015, de 20% das ações da CME detidas pela então BM&FBOVESPA. De acordo com a autoridade fiscal, o valor da variação cambial do investimento registrado contabilmente não poderia ter sido utilizado como custo de aquisição para fins de apuração do ganho de capital tributável. O valor envolvido no referido processo administrativo, em 30 de setembro de 2020, é de R\$331.350.

#### **g. Perdas remotas**

A B3 figurou como ré em 3 (três) ações populares e 2 (duas) ações civis públicas, ajuizadas em face da então BM&F, com a finalidade de apurar supostos prejuízos ao Erário decorrentes de operações

realizadas pelo Banco Central do Brasil em janeiro de 1999 no mercado futuro de dólar. Atualmente, apenas 4 (quatro) desses processos permanecem ativos contra a B3. Em março de 2012, as referidas demandas haviam sido julgadas procedentes em primeira instância para condenar a maioria dos réus nestes processos, dentre eles a então BM&F. As condenações somadas atingiam o montante de R\$7.005 milhões, dos quais, segundo uma das decisões proferidas, poderiam ser deduzidos os ganhos que o Banco Central do Brasil obteve em razão da não utilização de reservas internacionais, no montante de até R\$5.431 milhões. A B3 também havia sido condenada ao pagamento de multa civil no valor de R\$1.418 milhões. Em junho de 2017, o Tribunal Regional Federal decidiu favoravelmente aos recursos de apelação interpostos pela B3, revertendo as sentenças, para afastar a responsabilidade pelo ressarcimento dos eventuais danos sofridos pelo Erário. O MPF apresentou recursos especiais e um recurso extraordinário contra os acórdãos que reverteram as condenações em todos os processos. Um dos recursos especiais apresentados pelo MPF foi analisado e inadmitido por decisão já transitada em julgado favoravelmente à B3. Os demais recursos especiais e o recurso extraordinário foram admitidos para julgamento pelo STJ e do STF, respectivamente. Todos os valores reportados nesse item são valores históricos referentes a janeiro de 1999 e seriam corrigidos monetariamente, acrescidos de juros moratórios, e de verbas de sucumbência.

#### **h. Depósitos judiciais**

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Obrigações legais (1)	168.107	160.927	168.107	160.927
Tributárias (2)	78.888	93.728	79.091	93.926
Trabalhistas	15.147	13.048	15.306	13.200
Cíveis	7.131	6.930	7.131	6.937
<b>Total</b>	<b>269.273</b>	<b>274.633</b>	<b>269.635</b>	<b>274.990</b>

(1)Do total de depósitos relativos às obrigações legais, R\$136.968 (R\$130.956 em 31 de dezembro de 2019) referem-se à ação que discute a não incidência de ISS sobre a atividade de permanência, registro de títulos e outros serviços (Nota 11(f)). Além disso, R\$6.790 (R\$6.705 em 31 de dezembro de 2019) referem-se aos processos nos quais a B3 postula a não incidência de contribuição previdenciária adicional sobre a folha de pagamento e pagamentos feitos a autônomos, bem como em relação ao questionamento sobre a legalidade da cobrança do Fator Acidentário de Prevenção.

(2)Do total dos depósitos judiciais tributários da B3, merece destaque aquele no valor de R\$55.998 (R\$55.363 em 31 de dezembro de 2019) referente ao processo que discute o enquadramento da antiga Bovespa como sujeito passivo da COFINS, classificados pela B3 como de perda possível (Nota 11(f)). A B3 possuía duas ações em que pleiteava não inclusão dos juros sobre capital próprio nas bases de cálculo do PIS e da COFINS. O trânsito em julgado desfavorável resultou na reversão nos depósitos tributários no valor de R\$16.035 (R\$15.892 em 31 de dezembro de 2019) (Nota 11(e)).

Destacamos que o saldo de depósitos judiciais tributários abarca, além dos processos classificados como de perda provável e obrigações legais, aqueles classificados como de risco de perda possível.

## 12 Patrimônio líquido

### a. Capital social

Em reunião do Conselho de Administração, realizada no dia 05 de março de 2020, foi aprovado o aumento do capital social da B3 no valor de R\$9.000.000, passando o novo capital social a compor o montante de R\$12.548.655 (R\$3.548.655 em 31 de dezembro de 2019) e está representado por 2.059.138.490 ações ordinárias nominativas com direito a voto e sem valor nominal das quais, 2.041.669.676 estavam em circulação em 30 de setembro de 2020 (2.046.098.617 em 31 de dezembro de 2019).

O aumento de capital foi realizado mediante a capitalização de parcela das reservas de capital, sem a emissão de novas ações, trata-se de transferência dentro do próprio patrimônio líquido, sem outras consequências jurídicas e econômicas, visando balancear a proporção entre as contas de capital do patrimônio líquido da Companhia.

A B3 está autorizada a aumentar o seu capital social até o limite de 2.500.000.000 de ações ordinárias, por deliberação do Conselho de Administração, independentemente de reforma estatutária.

### b. Ações em tesouraria

#### Programa de recompra de ações

Em reunião realizada em 05 de março de 2020, o Conselho de Administração aprovou o Programa de Recompra de Ações da B3, com início em 06 de março de 2020 e término em 28 de fevereiro de 2021. O limite de ações que poderá ser adquirido pela B3 é de 21.700.000 ações ordinárias, que representam 1,06% do total de ações em circulação. Até 30 de setembro de 2020, a B3 adquiriu 5.829.100 ações, o que representa 26,86% do total previsto no Programa de Recompra de Ações.

As ações adquiridas no âmbito do Programa de Recompra de Ações poderão ser canceladas ou utilizadas para atender à transferência de ações aos beneficiários do Plano de Ações.

A seguir demonstramos a movimentação das ações em tesouraria no período.

Movimentação	Quantidade	Valor
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>13.039.873</b>	<b>196.619</b>
Aquisição de ações - Programa de Recompra	8.029.100	361.523
Ações alienadas – Plano de ações e opções de ações	(3.600.159)	(71.795)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>17.468.814</b>	<b>486.347</b>
Custo médio das ações em tesouraria (R\$ por ação)		27,84
Valor de mercado das ações em tesouraria		960.959

### c. Reservas de reavaliação

Constituídas em decorrência das reavaliações de obras de arte da B3 e dos imóveis da controlada BVRJ em 2007, com base em laudos de avaliação firmados por peritos avaliadores independentes.

#### **d. Reserva de capital**

Refere-se, substancialmente, aos valores originados quando da incorporação das ações da Bovespa Holding e da CETIP, em 2008 e 2017, respectivamente, e a outros eventos societários permitidos pela Lei das Sociedades por Ações, tais como (i) incorporação ao capital social; (ii) resgate, reembolso ou compra de ações; e (iii) eventos associados ao plano de opção de ações e plano de ações.

#### **e. Reservas de lucros**

##### **(i) Reserva legal**

A reserva legal é constituída anualmente com destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. A reserva legal não está sendo constituída em função de seu valor somado ao valor das reservas de capital ultrapassar 30% do capital social.

##### **(ii) Reservas estatutárias**

As reservas estatutárias possuem a finalidade de compor fundos e mecanismos de salvaguarda necessários para o adequado desenvolvimento das atividades da B3, assegurando a boa liquidação e o ressarcimento de prejuízos decorrentes da intermediação de operações realizadas em seus pregões e/ou registradas em quaisquer de seus sistemas de negociação, registro, compensação e liquidação e nos serviços de custódia.

Conforme disposição estatutária, o Conselho de Administração poderá, caso considere o montante da reserva estatutária suficiente para o atendimento de suas finalidades, propor que parte dos valores integrantes da referida reserva seja revertida para a distribuição aos acionistas da B3.

#### **f. Dividendos e juros sobre o capital próprio**

Conforme disposição estatutária, aos acionistas estão assegurados dividendos e/ou juros sobre o capital próprio, que somados correspondam, no mínimo, a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos da legislação societária.

Os dividendos e juros sobre o capital próprio deliberados referentes ao resultado do período estão demonstrados no quadro a seguir.

<b>Provento</b>	<b>Data de deliberação</b>	<b>Data de pagamento</b>	<b>Bruto por ação (R\$)</b>	<b>Valor total bruto</b>	<b>Efeito do IR/CS</b>
JCP	05/03/2020	07/04/2020	0,143375	293.000	(99.620)
JCP	25/06/2020	07/08/2020	0,146798	300.000	(102.000)
JCP	21/09/2020	07/10/2020	0,147871	302.000	(102.680)
Dividendos	21/09/2020	07/10/2020	0,648743	1.324.940	-
<b>Total referente ao período de 2020</b>				<b>2.219.940</b>	<b>(304.300)</b>

**g. Lucro por ação**

Básico	Consolidado			
	2020		2019	
	3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
<b>Numerador</b>				
Lucro líquido disponível para os acionistas da B3	1.136.984	3.054.924	719.830	1.980.797
<b>Denominador</b>				
Média ponderada de ações em circulação	2.043.144.717	2.043.656.497	2.043.259.128	2.046.417.001
<b>Lucro por ação básico (em R\$)</b>	<b>0,556487</b>	<b>1,494832</b>	<b>0,352295</b>	<b>0,967934</b>

Diluído	Consolidado			
	2020		2019	
	3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
<b>Numerador</b>				
Lucro líquido disponível para os acionistas da B3	1.136.984	3.054.924	719.830	1.980.797
<b>Denominador</b>				
Média ponderada de ações em circulação ajustada pelos efeitos dos planos de ações e de opções de ações	2.052.802.680	2.049.190.373	2.054.523.749	2.057.310.594
<b>Lucro por ação diluído (em R\$)</b>	<b>0,553869</b>	<b>1,490796</b>	<b>0,350363</b>	<b>0,962809</b>

**13 Transações com partes relacionadas****a. Transações e saldos com partes relacionadas**

Descrição	Ativo / (passivo)		Receita / (despesa)			
	30/09/2020	31/12/2019	2020		2019	
			3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
<b>Banco B3</b>						
Contas a receber	1.261	1.143	-	-	-	-
Juros sobre o capital próprio a receber	-	4.675	-	-	-	-
Contas a pagar	-	(199)	-	-	-	-
Ressarcimento de despesas	-	-	3.812	11.280	3.575	10.550
Receita com taxa	-	-	79	206	65	151
Despesa com taxa	-	-	(223)	(1.403)	(993)	(1.723)
<b>CETIP Lux</b>						
Contas a pagar	(2.658.159)	(1.902.517)	-	-	-	-
Juros sobre empréstimos	-	-	(22.376)	(80.441)	(25.525)	(63.296)
Variação cambial sobre empréstimos	-	-	(75.994)	(742.870)	(153.280)	(133.624)
<b>BM&amp;FBOVESPA Supervisão de Mercados</b>						
Contas a receber	116	195	-	-	-	-
Contas a pagar	(1.502)	(430)	-	-	-	-
Doação e contribuição	-	-	(2.976)	(9.990)	(3.450)	(6.705)
Ressarcimento de despesas	-	-	577	1.964	657	2.074
<b>Outras partes relacionadas</b>						
Contas a receber	2.362	109	-	-	-	-
Contas a pagar	(60)	(49)	-	-	-	-
Ressarcimento de despesas	-	-	2.135	8.721	773	4.827
Receitas diversas	-	-	400	937	189	393
Despesas com cursos	-	-	-	(101)	(50)	(75)
Despesas diversas	-	-	(498)	(3.830)	(585)	(2.914)

A B3 possui política de transações com partes relacionadas, aprovada pelo Conselho de Administração, que visa estabelecer regras para assegurar que todas as decisões envolvendo transações com partes relacionadas e outras situações com potencial conflito de interesses sejam tomadas tendo em vista os interesses da B3 e de seus acionistas.

As principais transações recorrentes com partes relacionadas estão descritas a seguir.

A BM&FBOVESPA Supervisão de Mercados (BSM) é uma associação civil sem finalidade lucrativa e tem por finalidade analisar, supervisionar e fiscalizar as operações e as atividades das sociedades dos participantes de negociação e dos agentes que desenvolvem atividades de compensação e liquidação de operações e/ou de custódia que atuam nos mercados de bolsa e de balcão organizado administrados pela B3. Além dessas atribuições, a BSM incorporou as atividades de autorregulação dos mercados organizados de valores mobiliários.

A B3 possui um acordo de transferência e de recuperação de custos firmado com a BSM, o qual prevê o reembolso à B3 do valor pago por conta de despesas relativas à contratação de recursos e à infraestrutura, disponibilizados à BSM para auxílio na execução de suas atividades de supervisão. Tais

custos são apurados mensalmente de acordo com metodologia definida em contrato firmado entre as partes e englobam as atividades relacionadas ao Mecanismo de Ressarcimento de Prejuízos (“MRP”), uma vez que esse mecanismo é administrado pela BSM.

A B3 faz contribuições com a finalidade de complementar o financiamento das atividades da BSM, bem como transferências regulares de multas por falha de liquidação financeira e entrega de ativos, realizadas conforme estabelecido no Ofício Circular 044/2013-DP da B3. Desde 2013 até 30 de setembro de 2020, a B3 transferiu para a BSM cerca de R\$118.902 em contribuições e multas por falha de liquidação financeira.

As despesas diversas de outras partes relacionadas referem-se principalmente aos gastos gerais do escritório da UK Ltd. e serviços prestados por empresas de membros do Conselho de Administração, cujos mandatos encerraram-se em 29 de abril de 2019. A contratação dos serviços ocorreu dentro dos critérios estabelecidos pela política de partes relacionadas e demais situações envolvendo conflitos de interesse da B3.

As receitas diversas de outras partes relacionadas referem-se principalmente a serviços prestados para a BLK referentes à venda de sinal de dados (*market data*) e à hospedagem de infraestrutura de negociação (*co-location*).

Em dezembro de 2019, a B3 constituiu em favor da Associação BM&F usufruto sobre determinados títulos públicos de sua propriedade. O usufruto visa assegurar o repasse dos rendimentos pela B3, na qualidade de associada honorária, para o custeio das atividades desenvolvidas pela Associação pelo período de três anos a contar da data de assinatura do contrato.

#### **b. Remuneração do pessoal-chave da Administração**

O pessoal-chave da Administração inclui os Conselheiros e Diretores Estatutários.

Benefícios a administradores	2020		2019	
	3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
<b>Administradores</b>				
Benefícios de curto prazo (salários, participação nos lucros etc.)	10.048	30.273	10.121	27.351
Remuneração baseada em ações (1)	12.489	44.544	24.931	68.509
<b>Conselho da Administração</b>				
Benefícios de curto prazo (honorários e encargos sociais)	3.213	9.655	3.615	9.120
Remuneração baseada em ações (1)	1.489	6.697	1.446	5.717

(1) Refere-se às despesas apuradas no período relativas à remuneração baseada em ações, acrescidas de encargos trabalhistas e previdenciários do pessoal-chave da administração, despesas estas reconhecidas conforme critérios descritos na Nota 15.

## 14 Garantia das operações

A B3, atuando como contraparte central garantidora dos mercados de derivativos, de câmbio e de renda variável, administra duas câmaras de compensação e liquidação consideradas sistemicamente importantes pelo Banco Central do Brasil: as câmaras B3 e de Câmbio.

As atividades desenvolvidas pelas câmaras são amparadas pela Lei 10.214/01, que autoriza a compensação multilateral de obrigações, determina o papel de contraparte central das câmaras sistemicamente importantes e permite a utilização das garantias prestadas por participantes inadimplentes para a liquidação de suas obrigações no âmbito das câmaras, inclusive nos casos de insolvência civil, concordata, intervenção, falência e liquidação extrajudicial.

Por intermédio de suas câmaras, a B3 atua como contraparte central garantidora dos mercados de derivativos (futuros, termo, opções e *swaps*), de câmbio (dólar pronto), e de renda variável (operações a vista, termo, opções, futuros e empréstimo de títulos). Ao exercer o papel de *clearing*, a B3 torna-se responsável pela liquidação das operações realizadas e/ou registradas em seus sistemas, na forma dos regulamentos em vigor.

A atuação da B3 como contraparte central a expõe ao risco de crédito dos participantes que utilizam seus sistemas de liquidação. Caso um participante não realize os pagamentos devidos ou a entrega dos ativos ou das mercadorias devidas, caberá à B3 acionar seus mecanismos de salvaguardas, de forma a assegurar a boa liquidação das operações registradas, no prazo e na forma previstos. Em caso de falha ou insuficiência dos mecanismos de salvaguardas das câmaras, a B3 pode ter de recorrer a seu próprio patrimônio como último recurso capaz de assegurar a boa liquidação das operações.

As câmaras não apresentam exposição direta ao risco de mercado, uma vez que não possuem posições liquidamente compradas ou vendidas nos diversos contratos e ativos negociados. No entanto, o aumento da volatilidade dos preços pode afetar a magnitude dos valores a serem liquidados pelos diversos participantes do mercado, podendo também elevar a probabilidade de inadimplência de tais participantes. Além disso, conforme já destacado, as câmaras são responsáveis pela liquidação das operações de participante que se torne inadimplente, o que pode resultar em perdas para a B3 caso os valores devidos superem o valor das garantias disponíveis. Assim, apesar da inexistência de exposição direta ao risco de mercado, este é capaz de impactar e potencializar os riscos de crédito assumidos.

Cada câmara conta com sistema de gerenciamento de risco e estrutura de salvaguardas próprios. A estrutura de salvaguardas de uma câmara representa o conjunto de recursos e mecanismos que podem ser por ela utilizados para a cobertura de perdas relacionadas à falha de liquidação de um ou mais participantes. Os referidos sistemas e estruturas encontram-se detalhadamente descritos nos regulamentos e nos manuais das respectivas câmaras, tendo sido objeto de testes e de homologação pelo Banco Central do Brasil, na forma da Resolução 2.882/01 do Conselho Monetário Nacional e da Circular 3.057/01 do Bacen.

As estruturas de salvaguardas das câmaras baseiam-se, em larga medida, no modelo de repartição de perdas denominado *defaulter pays*, no qual o montante de garantias depositadas por cada participante deve ser capaz de absorver, com elevado grau de confiança, as potenciais perdas associadas ao seu inadimplemento. Consequentemente, o valor exigido em garantia dos participantes constitui o elemento de maior importância na nossa estrutura de gerenciamento dos potenciais riscos de mercado advindos da atuação da B3 como contraparte central garantidora.

Para a maioria dos contratos e operações com ativos, o valor exigido em garantia é dimensionado para cobrir o risco de mercado do negócio, ou seja, sua volatilidade de preço, durante o horizonte de tempo esperado para a liquidação das posições de um participante inadimplente. Esse horizonte de tempo pode variar de acordo com a natureza dos contratos e ativos negociados.

Os modelos utilizados para o cálculo da margem de garantia baseiam-se, de uma forma geral, no conceito de teste de estresse, isto é, metodologia que busca aferir o risco de mercado considerando não somente a volatilidade histórica recente dos preços, mas também a possibilidade de surgimento de eventos inesperados que modifiquem os padrões históricos de comportamento dos preços e do mercado em geral.

Na Câmara B3, a margem de garantia é definida pelo risco de encerramento de um portfólio. Para calcular o risco de encerramento de um portfólio com posições e garantias de múltiplos mercados e classes de ativos, a B3 desenvolveu uma medida de risco: *Close-Out Risk Evaluation* (CORE).

As operações nos mercados da B3 estão garantidas por depósitos de margem em dinheiro, títulos públicos e privados, cartas de fiança e ações, dentre outros. As garantias depositadas em dinheiro, no montante de R\$4.522.420 (R\$3.013.447 em 31 de dezembro de 2019), são registradas contabilmente no passivo em Garantias Recebidas em Operações. As demais garantias, no montante de R\$419.551.728 (R\$357.884.530 em 31 de dezembro de 2019), são controladas gerencialmente. Em 30 de setembro de 2020, o total das garantias depositadas pelos participantes é de R\$424.074.148 (R\$360.897.977 em 31 de dezembro de 2019), composto, por câmara, conforme segue.

#### **a. Garantias depositadas pelos participantes**

Descrição	30/09/2020		31/12/2019	
	Câmara B3	Câmara de Câmbio	Câmara B3	Câmara de Câmbio
Títulos Públicos Federais	323.488.008	11.853.197	264.835.056	7.867.152
Ações	74.764.242	-	75.698.410	-
Títulos Internacionais (1)	5.491.106	-	4.894.286	-
Cartas de Fiança	2.333.322	-	3.200.560	-
Garantias depositadas em moeda	4.437.514	84.611	2.972.940	40.307
Certificados de Depósito Bancário (CDBs)	1.450.336	-	1.309.616	-
Ouro	85.767	-	17.373	-
Outros	86.045	-	62.277	-
<b>Total</b>	<b>412.136.340</b>	<b>11.937.808</b>	<b>352.990.518</b>	<b>7.907.459</b>

(1) Títulos dos governos norte-americano e alemão, bem como *American Depositary Receipt* (ADRs).

#### **b. Outros mecanismos de salvaguarda**

(i) Garantia mínima não operacional (GMNO): o depósito de GMNO constitui requisito de acesso para os participantes de negociação pleno (PNP) e participantes de liquidação (PL) à câmara de compensação e liquidação B3 e os valores requeridos são definidos no manual de acesso da Câmara B3. A GMNO apresenta a posição abaixo:

<b>Composição</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Fundo de Investimento em cotas (FILCB)	940.625	923.737
<b>Valores depositados</b>	<b>940.625</b>	<b>923.737</b>
Valores requeridos dos participantes	860.253	833.185
Valor excedente ao mínimo requerido	80.372	90.552

- (ii) Fundo de Liquidação (FLI): os recursos do FLI são utilizados pela Câmara B3 para cobertura de perdas decorrentes de inadimplência de um ou mais membros de compensação (MC) perante a câmara, após o esgotamento das garantias depositadas pelos participantes sob responsabilidade dos MCs inadimplentes. Além da contribuição dos MCs ao FLI, existe também a contribuição da B3, que consiste de parcela destacada de seu patrimônio, alocada ao fundo. Essas contribuições são alocadas no Fundo de Investimento Liquidez da Câmara B3 (FILCB), que é formalmente constituído como um fundo de investimento, nos termos da regulação aplicável, administrado, gerido e custodiado pelo Banco B3.
- (iii) Fundo de Liquidação de Operações de Câmbio (FLOC), formado por garantias aportadas pelos participantes da Câmara de Câmbio e recursos da B3, destinados a garantir a boa liquidação das operações.

O FLI e o FLOC apresentam a composição descrita abaixo.

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2020</b>		
	<b>Câmara B3</b>	<b>Câmara de câmbio</b>	<b>Câmara de compensação e custódia</b>
Títulos Públicos Federais	-	213.698	-
Títulos Públicos Federais da B3	-	135.812	-
Fundo de Investimento em cotas (FILCB) da B3	681.854	-	-
Fundo de Investimento em cotas (FILCB)	820.085	-	-
Garantias depositadas em moeda	-	200	-
<b>Valores depositados</b>	<b>1.501.939</b>	<b>349.710</b>	-
Valores requeridos dos participantes	749.004	118.050	-
Valores requeridos da B3	660.886	118.050	-
Valor excedente ao mínimo requerido	92.049	113.610	-
<b>Patrimônio Especial (1)</b>	<b>174.838</b>	<b>83.613</b>	<b>85.663</b>

Descrição	31/12/2019		
	Câmara B3	Câmara de câmbio	Câmara de compensação e custódia
Títulos Públicos Federais	-	277.022	-
Títulos Públicos Federais da B3	-	132.745	-
Fundo de Investimento em cotas (FILCB) da B3	671.456	-	-
Fundo de Investimento em cotas (FILCB)	799.486	-	-
Garantias depositadas em moeda	-	200	-
<b>Valores depositados</b>	<b>1.470.942</b>	<b>409.967</b>	-
Valores requeridos dos participantes	720.925	117.350	-
Valores requeridos da B3	636.111	117.350	-
Valor excedente ao mínimo requerido	113.906	175.267	-
<b>Patrimônio Especial (1)</b>	<b>168.920</b>	<b>81.779</b>	<b>83.727</b>

(1) Patrimônio especial Selic das câmaras B3, Câmbio e de compensação e custódia, para atendimento do disposto no Artigo 5º da Lei 10.214, de 27 de março de 2001, e do disposto no Artigo 19º da Circular 3.057 do Bacen, de 31 de agosto de 2001, constituído pela B3 em títulos públicos federais.

- (iv) Caixa da B3 dedicado à Câmara B3: parcela do capital próprio da B3, formal e exclusivamente dedicada à câmara. É utilizado pela Câmara B3 para tratamento de falha na janela de liquidação, assegurando à B3 os recursos necessários para o cumprimento de suas obrigações de pagamento aos membros de compensação credores.

Composição	30/09/2020	31/12/2019
Títulos Públicos Federais	1.242.032	1.289.566
<b>Valores depositados</b>	<b>1.242.032</b>	<b>1.289.566</b>
Valor requerido da B3	1.200.000	1.200.000
Valor excedente ao mínimo requerido	42.032	89.566

- (v) Garantias IPO/GG3: recursos depositados pelos participantes ou clientes das corretoras para cobertura de Oferta Pública Inicial (Instrução CVM nº 400 e nº 476), utilizados pela Câmara B3 para cobertura das obrigações dos membros de compensação devedores.

Composição	30/09/2020	31/12/2019
Títulos Públicos Federais	550.410	-
Garantias depositadas em moeda	95	-
<b>Valores depositados</b>	<b>550.505</b>	-
Valor requerido dos participantes	550.505	-
Valor excedente ao mínimo requerido	-	-

## 15 Benefícios a empregados

### a. Stock Grant – Incentivo de longo prazo

A B3 reconheceu despesas relativas às outorgas do Plano de Ações em contrapartida da reserva de capital no patrimônio líquido, com base no valor justo da ação na data de concessão dos planos, e os encargos em despesa com pessoal calculados com base no valor justo da ação na data-base de 30 de setembro de 2020, conforme demonstrado no quadro abaixo.

Descrição	B3			
	2020		2019	
	3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
Resultado relativo às outorgas	(19.464)	(58.290)	(19.210)	(60.798)
Despesa com encargos	(21.076)	(71.978)	(32.151)	(85.202)
Resultado do instrumento de <i>hedge</i> - encargos	4.761	28.941	17.334	31.874
<b>Total</b>	<b>(35.779)</b>	<b>(101.327)</b>	<b>(34.027)</b>	<b>(114.126)</b>

Descrição	Consolidado			
	2020		2019	
	3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
Resultado relativo às outorgas	(18.901)	(60.647)	(20.818)	(63.328)
Despesa com encargos	(21.377)	(74.354)	(33.008)	(86.386)
Resultado do instrumento de <i>hedge</i> - encargos	4.761	28.941	17.334	31.874
<b>Total</b>	<b>(35.517)</b>	<b>(106.060)</b>	<b>(36.492)</b>	<b>(117.840)</b>

A B3 registra as despesas em relação às ações do Programa de *Stock Grant* que foram concedidas em substituição às opções “*não-vested*” do Plano de Opções de Compra de Ações, pelo mesmo valor justo das opções anteriormente outorgadas, em conformidade com o CPC 10 (R1)/IFRS 2.

### Efeitos decorrentes de transferência de ações

Em 30 de setembro de 2020, o custo das ações transferidas relativas às outorgas do Plano de Ações foi de R\$71.795 (R\$39.926 em 30 de setembro de 2019).

### Modelos de precificação

Para as ações concedidas no âmbito do Plano de Ações, o valor justo corresponde ao preço de fechamento da ação na data de concessão.

No caso de programas de remuneração com base em ações liquidáveis em dinheiro, o valor justo a pagar aos executivos é reconhecido como despesa com o correspondente aumento no passivo, pelo período em que os executivos adquirem o direito ao recebimento. O passivo é mensurado novamente a cada data de balanço e na data de liquidação. Quaisquer mudanças no valor justo do passivo são reconhecidas como despesas de pessoal no resultado.

### Stock Grant – Quadro resumo/Movimentação

Data de conversão / outorga	Data da carência (*)	Quantidade de lotes em aberto	Valor justo na data da outorga (R\$ por ação)	Quantidade de ações em 31/12/2019	Movimentação do período			Quantidade de ações em 30/09/2020	Percentual de diluição (1)
					Novas outorgas	Realizadas	Canceladas		
08/01/2016	Jan/2020	1	10,52	520.044	-	(517.193)	(2.851)	-	0,00%
06/01/2017	Jan/2020 e Jan/2021	2	17,05	934.670	-	(574.730)	(8.916)	351.024	0,02%
29/03/2017	Mar/2020 e Mar/2021	2	19,35	604.651	-	(302.325)	-	302.326	0,01%
29/03/2017	Jan/2020 e Jan/2021	2	19,35	1.436.950	-	(718.475)	-	718.475	0,04%
13/11/2017	Nov/2020 e Nov/2021	2	22,70	235.208	-	(7.321)	(27.035)	200.852	0,01%
08/01/2018	Jan/2020 até Jan/2022	3	23,90	1.708.493	-	(707.842)	(20.557)	980.094	0,05%
08/01/2018	Abr/2021	1	23,90	172.690	-	-	(24.670)	148.020	0,01%
08/01/2019	Jan/2020 até Jan/2023	4	27,88	2.613.160	-	(665.115)	(39.525)	1.908.520	0,09%
08/01/2019	Abr/2021	1	27,88	159.408	-	-	-	159.408	0,01%
08/01/2020	Jan/2021 até Jan/2024	4	44,67	-	1.833.448	(353)	(142.522)	1.690.573	0,08%
08/01/2020	Abr/2022	1	44,67	-	51.393	-	-	51.393	0,00%
30/04/2020	Abr/2023	1	33,90	-	58.017	-	-	58.017	0,00%
				<b>8.385.274</b>	<b>1.942.858</b>	<b>(3.493.354)</b>	<b>(266.076)</b>	<b>6.568.702</b>	<b>0,32%</b>

(\*) As ações em aberto para planos já vencidos ainda serão transferidas.

(1) A quantidade de ações em circulação em 30 de setembro de 2020 é de 2.041.669.676.

#### b. Previdência complementar

Em decorrência da incorporação da CETIP, a B3 passou a ser patrocinadora de dois planos de previdência privada (Plano B3 (anteriormente denominado Plano BM&FBOVESPA) administrado pela Mercaprev e Plano CETIP administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado (IFM)), estruturados na modalidade de contribuição definida, sendo as adesões de novos participantes realizadas apenas no plano B3. A partir de 2 de janeiro de 2020, houve a transferência de gerenciamento do Plano B3 para o IFM. Dessa forma, os dois planos mantidos pela B3 passaram a ser administrados pelo IFM.

## 16 Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

### a. Imposto de renda e contribuição social diferidos - Movimentação

Os saldos e as movimentações do imposto de renda e contribuição social diferidos constituídos apresentam-se como segue:

Descrição	31/12/2019	(Debito)crédito		30/09/2020
		na demonstração do resultado	no resultado abrangente	
<b>Ativo diferido</b>				
Contingências tributárias, cíveis e trabalhistas (1)	299.678	(95.012)	-	204.666
Constituição sobre prejuízo fiscal e base negativa	677.751	(159.996)	-	517.755
Hedge de valor justo - Derivativos	150.380	(150.380)	-	-
Programa de <i>Stock Grant</i> - Incentivo de longo prazo	89.365	(11.758)	-	77.607
Participação nos lucros e resultados	53.055	(13.469)	-	39.586
Redução ao valor recuperável ( <i>impairment</i> )	2.965	23.026	-	25.991
Amortização / Depreciação mais-valia	46.815	(4.331)	-	42.484
Variação cambial	113.391	258.937	-	372.328
Outras diferenças temporárias	131.431	(4.598)	(6.098)	120.735
<b>Total do ativo diferido</b>	<b>1.564.831</b>	<b>(157.581)</b>	<b>(6.098)</b>	<b>1.401.152</b>
<b>Passivo diferido</b>				
Amortização fiscal do ágio (2)	(5.104.365)	(358.883)	-	(5.463.248)
Marcação a mercado - Instrumentos financeiros	(153.999)	92.323	5.393	(56.283)
Outras diferenças temporárias	(87.856)	(44.285)	(19.978)	(152.119)
<b>Total do passivo diferido</b>	<b>(5.346.220)</b>	<b>(310.845)</b>	<b>(14.585)</b>	<b>(5.671.650)</b>
<b>Diferido líquido</b>	<b>(3.781.389)</b>	<b>(468.426)</b>	<b>(20.683)</b>	<b>(4.270.498)</b>

Descrição	31/12/2019	(Débito)crédito		Aquisição de controlada	30/09/2020
		na demonstração do resultado	no resultado abrangente		
<b>Consolidado</b>					
<b>Ativo diferido</b>					
Contingências tributárias, cíveis e trabalhistas (1)	299.817	(94.984)	-	-	204.833
Constituição sobre prejuízo fiscal e base negativa	680.964	(155.862)	-	-	525.102
Hedge de valor justo - Derivativos	150.380	(150.380)	-	-	-
Programa de <i>Stock Grant</i> - Incentivo de longo prazo	91.634	(11.030)	-	-	80.604
Participação nos lucros e resultados	53.775	(13.375)	-	-	40.400
Redução ao valor recuperável ( <i>impairment</i> )	2.965	23.026	-	-	25.991
Amortização / Depreciação mais-valia	46.815	(4.331)	-	-	42.484
Variação cambial	113.397	259.006	-	-	372.403
Outras diferenças temporárias	131.641	(4.610)	(6.098)	-	120.933
<b>Total do ativo diferido</b>	<b>1.571.388</b>	<b>(152.540)</b>	<b>(6.098)</b>	<b>-</b>	<b>1.412.750</b>
<b>Passivo diferido</b>					
Amortização fiscal do ágio (2)	(5.104.365)	(358.883)	-	-	(5.463.248)
Marcação a mercado - Instrumentos financeiros	(154.008)	92.323	5.702	-	(55.983)
Outras diferenças temporárias	(101.403)	(44.386)	(19.979)	(19)	(165.787)
<b>Total do passivo diferido</b>	<b>(5.359.776)</b>	<b>(310.946)</b>	<b>(14.277)</b>	<b>(19)</b>	<b>(5.685.018)</b>
<b>Diferido líquido</b>	<b>(3.788.388)</b>	<b>(463.486)</b>	<b>(20.375)</b>	<b>(19)</b>	<b>(4.272.268)</b>

- (1) A movimentação refere-se majoritariamente a reversão do imposto de renda e da contribuição social diferidos referente ao processo que teve acordo firmado para encerramento no período (Nota 11(e)).
- (2) Passivo diferido de imposto de renda e contribuição social decorrente da diferença temporária entre a base fiscal do ágio e seu valor contábil no balanço patrimonial, tendo em vista que o ágio continua a ser amortizado para fins fiscais, mas deixou de ser amortizado a partir de 1º de janeiro de 2009 nos registros contábeis, resultando em uma base fiscal menor que o valor contábil do ágio. Essa diferença temporária poderá resultar em valores a serem adicionados no cálculo do resultado tributável de exercícios futuros, quando o valor contábil do ativo for reduzido ou liquidado, fazendo com que seja necessária a constituição de uma obrigação fiscal diferida.

### **b. Período estimado de realização**

Os ativos diferidos de imposto de renda e contribuição social decorrentes de diferenças temporárias são reconhecidos contabilmente levando-se em consideração a realização provável desses créditos, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

A estimativa de realização dos créditos tributários e da provisão para impostos e contribuições diferidos existentes em 30 de setembro de 2020 estão descritas abaixo.

	<b>Diferenças temporárias</b>	<b>Prejuízo fiscal e base negativa</b>	<b>Total</b>	<b>Provisão para impostos e contribuições diferidos</b>	<b>Total diferidos líquidos</b>
<b>2020</b>	163.002	18.114	181.116	(450)	180.666
<b>2021</b>	75.398	125.531	200.929	(1.785)	199.144
<b>2022</b>	35.875	303.255	339.130	(1.766)	337.364
<b>2023</b>	345.728	78.202	423.930	(1.760)	422.170
<b>2024</b>	29.652	-	29.652	(880)	28.772
<b>2025</b>	560	-	560	-	560
<b>Acima de 2027</b>	237.433	-	237.433	(215.129)	22.304
<b>Ágio (1)</b>	-	-	-	(5.463.248)	(5.463.248)
<b>Total</b>	<b>887.648</b>	<b>525.102</b>	<b>1.412.750</b>	<b>(5.685.018)</b>	<b>(4.272.268)</b>

- (1) O passivo fiscal diferido decorrente do ágio será realizado quando a diferença entre a base fiscal do ágio e seu valor contábil for revertida, total ou parcialmente por redução do valor contábil do ativo, alienação ou em decorrência de provisionamento em razão de processos fiscais. Atualmente, a B3 possui processos classificados com risco possível, nos quais se discute a amortização, para fins fiscais, do ágio gerado quando da incorporação de ações da Bovespa Holding S.A. em maio de 2008 (Nota 11(f)).

Como a base tributável do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido decorre não apenas do lucro que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis, incentivos fiscais e outras variáveis, não existe correlação imediata entre o lucro líquido da B3 e o resultado de imposto de renda e contribuição social. Portanto, a expectativa da utilização dos créditos fiscais não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros da B3.

Para fins fiscais, o saldo do ágio dedutível na apuração do imposto de renda e contribuição social na data-base 30 de setembro de 2020 é de R\$2.462.923 (R\$3.518.464 em 31 de dezembro de 2019).

### c. Conciliação da despesa do imposto de renda e da contribuição social

Os valores de imposto de renda e contribuição social demonstrados nos resultados da B3 e no consolidado apresentam a conciliação a seguir em seus valores à alíquota nominal.

Descrição	B3			
	2020		2019	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>1.540.078</b>	<b>3.887.984</b>	<b>843.838</b>	<b>2.362.312</b>
Imposto de renda e contribuição social antes das adições e exclusões, calculados à taxa nominal de 34%	(523.627)	(1.321.915)	(286.905)	(803.187)
Ajustes:	120.533	488.855	162.897	421.672
Dividendos e juros sobre o capital próprio	103.763	310.407	131.424	402.973
Variação cambial sobre investimento no exterior	19.364	189.289	38.015	33.140
Efeito de tributação sobre lucro no exterior	2.851	7.910	2.769	7.252
Equivalência patrimonial	4.553	9.750	4.820	14.387
Outras adições e exclusões	(9.998)	(28.501)	(14.131)	(36.080)
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(403.094)</b>	<b>(833.060)</b>	<b>(124.008)</b>	<b>(381.515)</b>
Alíquota efetiva	26,17%	21,43%	14,70%	16,15%

Descrição	Consolidado			
	2020		2019	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>1.547.091</b>	<b>3.906.131</b>	<b>847.343</b>	<b>2.380.488</b>
Imposto de renda e contribuição social antes das adições e exclusões, calculados à taxa nominal de 34%	(526.011)	(1.328.085)	(288.097)	(809.366)
Ajustes:	115.416	475.330	160.360	409.151
Dividendos e juros sobre o capital próprio	103.763	310.407	131.424	402.973
Variação cambial sobre investimento no exterior	19.364	189.289	38.015	33.140
Efeito de tributação sobre lucro no exterior	2.851	7.910	2.769	7.252
Equivalência patrimonial	311	420	245	920
Outras adições e exclusões	(10.873)	(32.696)	(12.093)	(35.134)
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(410.595)</b>	<b>(852.755)</b>	<b>(127.737)</b>	<b>(400.215)</b>
Alíquota efetiva	26,54%	21,83%	15,08%	16,81%

#### d. Tributos a compensar e recuperar

Os tributos a compensar e recuperar estão demonstrados abaixo.

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro a compensar	539.686	258.143	543.964	260.751
Imposto de renda sobre aplicações financeiras	226.804	87.389	227.209	88.253
Créditos de Pis e Cofins	47.006	37.896	49.252	39.491
Créditos de outros tributos	65.358	81.291	100.477	92.982
<b>Total</b>	<b>878.854</b>	<b>464.719</b>	<b>920.902</b>	<b>481.477</b>

## 17 Receitas

Descrição	2020		2019	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Receita Bruta</b>	<b>2.489.154</b>	<b>6.669.575</b>	<b>1.670.613</b>	<b>4.727.325</b>
<b>Segmento Listado</b>	<b>1.682.463</b>	<b>4.700.310</b>	<b>1.136.530</b>	<b>3.108.475</b>
Ações e instrumentos de renda variável	1.120.468	3.168.803	735.002	2.001.953
Negociação e pós-negociação	985.812	2.804.393	624.270	1.705.519
Depositária de renda variável	42.114	130.813	37.681	104.120
Empréstimo de ações	50.443	139.606	41.495	113.134
Soluções para emissores	42.099	93.991	31.556	79.180
Juros, moedas e mercadorias	561.995	1.531.507	401.528	1.106.522
Negociação e pós-negociação	561.995	1.531.507	401.528	1.106.522
<b>Segmento Balcão</b>	<b>262.857</b>	<b>771.146</b>	<b>240.156</b>	<b>699.447</b>
Instrumentos de renda fixa	159.492	466.468	150.166	438.263
Derivativos	62.078	187.986	48.232	140.235
Outros	41.287	116.692	41.758	120.949
<b>Segmento Infraestrutura para financiamento</b>	<b>88.826</b>	<b>229.901</b>	<b>118.814</b>	<b>411.058</b>
<b>Segmento Tecnologia, Dados e Serviços</b>	<b>268.221</b>	<b>774.544</b>	<b>175.113</b>	<b>506.239</b>
Tecnologia e acesso	184.105	532.664	110.713	325.395
Dados e <i>analytics</i>	58.151	166.624	43.483	129.026
Outros	25.965	75.256	20.917	51.818
<b>Reversão de provisão</b>	<b>186.787</b>	<b>193.674</b>	-	<b>2.106</b>
<b>Deduções</b>	<b>(243.161)</b>	<b>(678.071)</b>	<b>(174.430)</b>	<b>(483.426)</b>
PIS e Cofins	(204.133)	(570.051)	(146.158)	(403.881)
Impostos sobre serviços	(39.028)	(108.020)	(28.272)	(79.545)
<b>Receita líquida</b>	<b>2.245.993</b>	<b>5.991.504</b>	<b>1.496.183</b>	<b>4.243.899</b>

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Descrição	2020		Consolidado 2019	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Receita Bruta</b>	<b>2.535.465</b>	<b>6.789.691</b>	<b>1.706.592</b>	<b>4.818.332</b>
<b>Segmento Listado</b>	<b>1.682.442</b>	<b>4.700.262</b>	<b>1.136.521</b>	<b>3.108.453</b>
Ações e instrumentos de renda variável	1.120.468	3.168.803	735.002	2.001.953
Negociação e pós-negociação	985.812	2.804.393	624.270	1.705.519
Depositária de renda variável	42.114	130.813	37.681	104.120
Empréstimo de ações	50.443	139.606	41.495	113.134
Soluções para emissores	42.099	93.991	31.556	79.180
Juros, moedas e mercadorias	561.974	1.531.459	401.519	1.106.500
Negociação e pós-negociação	561.974	1.531.459	401.519	1.106.500
<b>Segmento Balcão</b>	<b>262.857</b>	<b>771.146</b>	<b>240.156</b>	<b>699.447</b>
Instrumentos de renda fixa	159.492	466.468	150.166	438.263
Derivativos	62.078	187.986	48.232	140.235
Outros	41.287	116.692	41.758	120.949
<b>Segmento Infraestrutura para financiamento</b>	<b>111.564</b>	<b>294.470</b>	<b>137.682</b>	<b>452.981</b>
<b>Segmento Tecnologia, Dados e Serviços</b>	<b>290.467</b>	<b>828.363</b>	<b>192.225</b>	<b>555.337</b>
Tecnologia e acesso	190.142	546.399	113.969	331.324
Dados e <i>analytics</i>	61.037	171.697	44.545	131.910
Banco	13.229	36.966	11.408	35.020
Outros	26.059	73.301	22.303	57.083
<b>Reversão de provisão</b>	<b>188.135</b>	<b>195.450</b>	<b>8</b>	<b>2.114</b>
<b>Deduções</b>	<b>(246.682)</b>	<b>(687.375)</b>	<b>(176.821)</b>	<b>(489.240)</b>
PIS e Cofins	(206.373)	(576.194)	(147.771)	(407.839)
Impostos sobre serviços	(40.309)	(111.181)	(29.050)	(81.401)
<b>Receita líquida</b>	<b>2.288.783</b>	<b>6.102.316</b>	<b>1.529.771</b>	<b>4.329.092</b>

## 18 Despesas diversas

Descrição	2020		B3 2019	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Provisões diversas (1)	818	(107.822)	(48.168)	(143.868)
Energia elétrica, água e esgoto	(3.826)	(11.600)	(4.428)	(13.064)
Contribuições e donativos	(5.973)	(13.335)	(8.342)	(9.287)
Baixa de imobilizado e intangível	(1.605)	(8.606)	(253)	(412)
Comunicações	(505)	(1.769)	(548)	(1.948)
Viagens	(25)	(1.279)	(1.861)	(4.615)
Outras	(5.449)	(13.577)	(3.698)	(13.391)
<b>Total</b>	<b>(16.565)</b>	<b>(157.988)</b>	<b>(67.298)</b>	<b>(186.585)</b>

Descrição	Consolidado			
	2020		2019	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Provisões diversas (1)	576	(108.858)	(48.196)	(144.190)
Energia elétrica, água e esgoto	(3.873)	(11.793)	(4.492)	(13.250)
Contribuições e donativos	(6.010)	(13.451)	(8.375)	(9.388)
Baixa de imobilizado e intangível	(1.605)	(8.606)	(253)	(412)
Comunicações	(945)	(2.976)	(855)	(2.353)
Viagens	(31)	(1.412)	(1.963)	(4.996)
Outras	(5.509)	(12.310)	(3.774)	(12.171)
<b>Total</b>	<b>(17.397)</b>	<b>(159.406)</b>	<b>(67.908)</b>	<b>(186.760)</b>

(1) Referem-se substancialmente a provisões para riscos tributários, cíveis, trabalhistas e provisão para honorários advocatícios de sucesso (Nota 11). Uma parcela relevante das provisões cíveis possui como componente a variação do valor das ações de emissão da B3.

## 19 Resultado financeiro

Descrição	B3			
	2020		2019	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Receitas financeiras</b>				
Receita de ativos financeiros mensurados ao valor justo	51.304	227.598	153.723	389.210
Outras receitas financeiras	13.389	35.394	7.663	26.696
Instrumento de <i>hedge</i>	2.987	30.238	-	-
Dividendos sobre as ações no exterior	3.186	17.962	1.542	15.429
(-)PIS e Cofins sobre as receitas financeiras	(2.403)	(11.420)	(7.364)	(19.875)
	<b>68.463</b>	<b>299.772</b>	<b>155.564</b>	<b>411.460</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros da dívida no exterior	(7.702)	(116.917)	(39.697)	(113.101)
Instrumento de <i>hedge</i>	-	-	(14.754)	(44.095)
Juros sobre captação - Debêntures	(22.616)	(44.592)	(44.322)	(104.841)
Juros sobre captação - Empréstimos e Financiamentos	(37.116)	(96.446)	(26.105)	(65.161)
Outras despesas financeiras	(19.767)	(35.095)	(10.921)	(20.400)
	<b>(87.201)</b>	<b>(293.050)</b>	<b>(135.799)</b>	<b>(347.598)</b>
<b>Variações cambiais líquidas</b>	<b>(81.706)</b>	<b>(762.176)</b>	<b>(153.950)</b>	<b>(136.307)</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(100.444)</b>	<b>(755.454)</b>	<b>(134.185)</b>	<b>(72.445)</b>

Descrição	2020		Consolidado 2019	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Receitas financeiras</b>				
Receita de ativos financeiros mensurados ao valor justo	52.003	231.290	155.973	395.780
Outras receitas financeiras	13.416	35.701	7.709	26.879
Instrumento de <i>hedge</i>	2.987	30.238	-	-
Dividendos sobre as ações no exterior	3.186	17.962	1.542	15.429
(-)PIS e Cofins sobre as receitas financeiras	(2.421)	(11.490)	(7.404)	(19.979)
	<b>69.171</b>	<b>303.701</b>	<b>157.820</b>	<b>418.109</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros da dívida no exterior	(7.702)	(116.917)	(39.697)	(113.101)
Instrumento de <i>hedge</i>	-	-	(14.754)	(44.095)
Juros sobre captação - Debêntures	(22.616)	(44.592)	(44.322)	(104.841)
Juros sobre captação - Empréstimos e Financiamentos	(21.822)	(37.334)	(7.567)	(21.290)
Outras despesas financeiras	(19.872)	(35.539)	(11.743)	(22.791)
	<b>(72.012)</b>	<b>(234.382)</b>	<b>(118.083)</b>	<b>(306.118)</b>
<b>Variações cambiais líquidas</b>	<b>(23.584)</b>	<b>(219.376)</b>	<b>(45.214)</b>	<b>(41.090)</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(26.425)</b>	<b>(150.057)</b>	<b>(5.477)</b>	<b>70.901</b>

## 20 Informações sobre segmentos de negócios

Apresentamos as informações consolidadas com base nos relatórios utilizados para tomadas de decisões da Diretoria Estatutária, sendo os segmentos divididos em Listado, Balcão, Infraestrutura para Financiamento e Tecnologia, Dados e Serviços. Devido à natureza das operações, a Diretoria Estatutária não utiliza de informações sobre ativos e passivos por segmento para a tomada de decisões.

Descrição	30 de setembro de 2020					Total
	Segmento Listado	Segmento Balcão	Segmento Infraestrutura para Financiamento	Segmento Tecnologia, Dados e Serviços	Reversão de provisão	
<b>Receita líquida</b>	<b>4.196.622</b>	<b>688.708</b>	<b>253.017</b>	<b>768.519</b>	<b>195.450</b>	<b>6.102.316</b>
Despesa operacional ajustada	(459.451)	(158.564)	(136.216)	(216.460)	-	(970.691)
Incentivo de longo prazo	(50.106)	(15.885)	(14.323)	(36.939)	-	(117.253)
Outras provisões	(87.723)	(11.755)	(2.863)	(18.867)	-	(121.208)
	<b>3.599.342</b>	<b>502.504</b>	<b>99.615</b>	<b>496.253</b>	<b>195.450</b>	<b>4.893.164</b>
Depreciação e amortização						(770.488)
Redução ao valor recuperável de ativos ( <i>impairment</i> )						(67.723)
Resultado de equivalência patrimonial						1.235
Resultado financeiro						(150.057)
Imposto de renda e contribuição social						(852.755)
<b>Lucro líquido do período</b>						<b>3.053.376</b>

						30 de setembro de 2019
						Consolidado
Descrição	Segmento Listado	Segmento Balcão	Segmento	Segmento	Reversão de provisão	Total
			Infraestrutura para Financiamento	Tecnologia, Dados e Serviços		
<b>Receita líquida</b>	<b>2.783.668</b>	<b>615.793</b>	<b>380.644</b>	<b>546.873</b>	<b>2.114</b>	<b>4.329.092</b>
Despesa operacional ajustada	(457.069)	(142.879)	(241.133)	(135.209)	-	(976.290)
Incentivo de longo prazo	(92.486)	(24.019)	(10.005)	(49.267)	-	(175.777)
Outras provisões	(67.227)	(14.232)	(4.101)	(12.156)	-	(97.716)
	<b>2.166.886</b>	<b>434.663</b>	<b>125.405</b>	<b>350.241</b>	<b>2.114</b>	<b>3.079.309</b>
Depreciação e amortização						(772.430)
Resultado de equivalência patrimonial						2.708
Resultado financeiro						70.901
Imposto de renda e contribuição social						(400.215)
<b>Lucro líquido do período</b>						<b>1.980.273</b>

## 21 Outras informações

- a. Em 30 de setembro de 2020, o saldo de obrigações salariais e encargos sociais no consolidado refere-se principalmente à participação nos lucros e resultados (PLR) - R\$131.966 (R\$176.237 em 31 de dezembro de 2019); programas de incentivo a longo prazo liquidados em dinheiro (matching) - R\$9.786 (R\$12.251 em 31 de dezembro de 2019); encargos sobre programas de incentivo de longo prazo - R\$115.630 (R\$123.893 em 31 de dezembro de 2019); e férias - R\$73.888 (R\$58.131 em 31 de dezembro de 2019).
- b. Em 30 de setembro de 2020, o saldo de impostos e contribuições a recolher no consolidado refere-se principalmente aos impostos e contribuições federais - R\$444.989 (R\$235.948 em 31 de dezembro de 2019) e impostos e contribuições retidos na fonte a recolher R\$49.292 (R\$67.393 em 31 de dezembro de 2019).
- c. O saldo de proventos e direitos sobre títulos em custódia refere-se aos dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos de companhias abertas a serem repassados aos agentes de custódia e por estes a seus clientes, detentores da titularidade das ações dessas companhias abertas. Em 30 de setembro de 2020, o saldo foi de R\$75.028 (R\$69.897 em 31 de dezembro de 2019).
- d. A B3 busca no mercado apoio de consultores de seguros para estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. Em 30 de setembro de 2020, as principais coberturas contratadas apresentam os montantes de limite máximo de indenização a seguir indicados, conforme apólices de seguros.

<b>Ramo da Apólice</b>	<b>Limite máximo de indenização</b>
Valores em risco, danos materiais, prédios e equipamentos	223.810
Responsabilidade civil	415.000
Garantia (1)	5.207.575
Obras de arte	1.090
<b>Total</b>	<b><u>5.847.475</u></b>

(1) Refere-se à prestação de garantia com o objetivo de obter a suspensão da exigibilidade de débito fiscal (Nota 11(f)).

## 22 Evento subsequente

A B3 recomprou 2.230.000 ações entre 1º e 26 de outubro de 2020, respeitando o período de vedação à negociação conforme determina a Instrução CVM 358, no programa de recompra de ações aprovado pelo Conselho de Administração em 05 de março de 2020. (Nota 12(b)).

\* \* \*