

# Índice

## Dados da Empresa

Composição do Capital	1
Proventos em Dinheiro	2

## Dfs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	3
Balanço Patrimonial Passivo	4
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração do Fluxo de Caixa	7

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	8
DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019	9
DMPL - 01/01/2018 à 31/12/2018	10

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

Relatório da Administração/comentário do Desempenho	12
---	----

Notas Explicativas	14
--------------------	----

## Pareceres E Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	19
Declaração Dos Diretores Sobre as Demonstrações Financeiras	22
Declaração Dos Diretores Sobre O Relatório do Auditor Independente	23

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Mil)</b>	<b>Último Exercício Social 31/12/2020</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	792
Preferenciais	1.572
<b>Total</b>	<b>2.364</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

**Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro**

<b>Evento</b>	<b>Aprovação</b>	<b>Provento</b>	<b>Início Pagamento</b>	<b>Espécie de Ação</b>	<b>Classe de Ação</b>	<b>Provento por Ação (Reais / Ação)</b>
Assembléia Geral Ordinária	30/04/2020	Dividendo	30/10/2020	Ordinária		0,02926
Assembléia Geral Ordinária	30/04/2020	Dividendo	30/10/2020	Preferencial		0,03218

**Dfs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2020</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2019</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2018</b>
1	Ativo Total	231.619	228.305	220.328
1.01	Ativo Circulante	81.603	2.088	3.450
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2	2	2
1.01.02	Aplicações Financeiras	79.609	2.048	2.549
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	233	234	234
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	79.376	1.814	2.315
1.01.02.03.01	Aplicações no Mercado Aberto	79.376	0	0
1.01.02.03.02	Outros Ativos Financeiros	0	1.814	2.315
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.991	37	898
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.991	37	898
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social - A compensar	1.990	37	898
1.01.06.01.02	Bens Destinados à Venda	1	0	0
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1	1	1
1.01.08.03	Outros	1	1	1
1.02	Ativo Não Circulante	150.016	226.217	216.878
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	150.016	226.217	216.878
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	150.016	225.855	216.878
1.02.01.03.03	Títulos e Valores Mobiliários	145.667	146.124	142.275
1.02.01.03.04	Aplicações no Mercado Aberto	0	77.238	72.889
1.02.01.03.05	Outros Ativos Financeiros	4.349	2.493	1.714
1.02.01.07	Tributos Diferidos	0	362	0
1.02.01.07.02	Ativos Fiscais Correntes	0	362	0

**Dfs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2020</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2019</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2018</b>
2	Passivo Total	231.619	228.305	220.328
2.01	Passivo Circulante	137	202	222
2.01.03	Obrigações Fiscais	17	38	48
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	17	38	48
2.01.03.01.03	Outros	17	38	48
2.01.05	Outras Obrigações	120	164	174
2.01.05.02	Outros	120	164	174
2.01.05.02.04	Outros Passivos	120	164	174
2.02	Passivo Não Circulante	396	386	80
2.02.03	Tributos Diferidos	396	386	80
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	396	386	80
2.03	Patrimônio Líquido	231.086	227.717	220.026
2.03.01	Capital Social Realizado	123.144	123.144	123.144
2.03.02	Reservas de Capital	182	182	182
2.03.04	Reservas de Lucros	107.760	104.391	96.700

**Dfs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	6.175	13.047	13.076
3.01.01	Receitas de Juros e Rendimentos	6.159	13.014	8.677
3.01.02	Outras Receitas	16	33	4.399
3.03	Resultado Bruto	6.175	13.047	13.076
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-713	-1.034	-1.149
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-378	-394	-490
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-335	-640	-659
3.04.05.01	Despesas Tributárias	-335	-640	-659
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	5.462	12.013	11.927
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	5.462	12.013	11.927
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.061	-4.248	-1.385
3.08.01	Corrente	-2.052	-3.941	-2.202
3.08.02	Diferido	-9	-307	817
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.401	7.765	10.542
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	3.401	7.765	10.542
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	1,35000	3,08000	4,18000
3.99.01.02	PN	1,48000	3,39000	4,60000

**Dfs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	3.401	7.765	10.542
4.03	Resultado Abrangente do Período	3.401	7.765	10.542

**Dfs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	73	99	105
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	3.383	7.826	9.605
6.01.01.01	Lucro Líquido	3.401	7.765	10.542
6.01.01.02	Tributos Diferidos	9	307	-817
6.01.01.04	Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia	-27	-246	-120
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-3.310	-7.727	-9.500
6.01.02.01	(Aumento) Redução em Aplicações no Mercado Aberto	-1.681	-4.349	2.140
6.01.02.02	(Aumento) / Redução em Ativos Financeiros a Valor Justo por meio do Resultado	1	-3.849	-142.267
6.01.02.03	(Aumento) / Redução em Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	0	0	134.685
6.01.02.05	(Aumento) / Redução em Outros Ativos Financeiros	-15	-32	24
6.01.02.06	(Aumento) / Redução em Ativos Fiscais	-1.591	499	-898
6.01.02.08	Aumento / (Redução) em Obrigações Fiscais	3.136	3.330	5.278
6.01.02.10	Aumento / (Redução) em Outros Passivos	-3	14	-2.321
6.01.02.13	Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	-3.157	-3.340	-6.141
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-73	-99	-115
6.03.01	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-73	-99	-115
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	0	0	-10
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2	2	12
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2	2	2



**Dfs Individuais / Demonstração Das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	123.144	182	104.391	0	0	227.717
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	123.144	182	104.391	0	0	227.717
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-32	0	-32
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-32	0	-32
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	3.401	0	3.401
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.401	0	3.401
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	3.369	-3.369	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	3.369	-3.369	0	0
5.07	Saldos Finais	123.144	182	107.760	0	0	231.086

**Dfs Individuais / Demonstração Das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	123.144	182	96.700	0	0	220.026
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	123.144	182	96.700	0	0	220.026
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-74	0	-74
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-74	0	-74
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	7.765	0	7.765
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	7.765	0	7.765
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	7.691	-7.691	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	7.691	-7.691	0	0
5.07	Saldos Finais	123.144	182	104.391	0	0	227.717

**Dfs Individuais / Demonstração Das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 31/12/2018****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	123.144	182	86.258	0	0	209.584
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	123.144	182	86.258	0	0	209.584
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-100	0	-100
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-100	0	-100
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	10.542	0	10.542
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	10.542	0	10.542
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	10.442	-10.442	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	10.442	-10.442	0	0
5.07	Saldos Finais	123.144	182	96.700	0	0	220.026

**Dfs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018</b>
7.01	Receitas	6.175	13.047	13.076
7.01.02	Outras Receitas	6.175	13.047	13.076
7.01.02.01	Juros, Rendimentos e Dividendos	6.159	13.014	8.677
7.01.02.03	Outras Receitas	16	33	4.399
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-378	-394	-490
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-378	-394	-490
7.03	Valor Adicionado Bruto	5.797	12.653	12.586
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	5.797	12.653	12.586
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	5.797	12.653	12.586
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	5.797	12.653	12.586
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.396	4.888	2.044
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	3.401	7.765	10.542
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	3.401	7.765	10.542

## Relatório da Administração/comentário do Desempenho

### INVESTIMENTOS BEMGE S.A.

#### Relatório da Administração

#### Senhores Acionistas

Apresentamos as Demonstrações Contábeis da Investimentos Bemge S.A. relativas aos períodos de 31/12/2020 e 31/12/2019 para contas patrimoniais de 01/01 a 31/12 de 2020 e de 2019 para contas de resultado, as quais seguem os dispositivos estabelecidos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

#### Resultado, Patrimônio Líquido e Ativos

A Investimentos Bemge S.A. apresentou ao final do período Lucro Líquido de R\$ 3,4 milhões e Patrimônio Líquido de R\$ 231,1 milhões. O Lucro por Ação Básico / Diluído das Ordinárias foi de R\$ 1,35 e Preferenciais R\$ 1,48. Os Ativos Totais atingiram R\$ 231,6 milhões e estão compostos substancialmente por Ativos Financeiros.

#### AUDITORIA INDEPENDENTE – INSTRUÇÃO Nº 381, DE 14/01/2003, DA CVM

##### Procedimentos Adotados pela Sociedade

A política de atuação da Investimentos Bemge S.A. e da controladora, na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa dos nossos auditores independentes, se fundamenta na regulamentação aplicável e nos princípios internacionalmente aceitos que preservam a independência do auditor. Esses princípios consistem em: (a) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, (b) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente e (c) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente.

No período de janeiro a dezembro de 2020, não foram prestados diretamente a Investimentos Bemge S.A. serviços não relacionados à auditoria externa pelos auditores independentes e partes a eles relacionadas, sendo contratados serviços de auditoria externa no valor de R\$ 117 mil.

Neste mesmo período foram contratados pelas empresas do conglomerado ao qual pertence à Investimentos Bemge S.A., serviços junto aos auditores externos no total de R\$ 72.156 mil dos quais R\$ 66.631 mil correspondem a serviços de auditoria externa.

Abaixo indicamos as datas de contratação e natureza dos serviços contratados diferentes de auditoria externa, sendo que todos têm prazo de até um ano:

- **Relacionados a Auditoria:** 23 e 27 de janeiro, 06 de fevereiro, 16 de março, 19 de junho, 14 de julho, 06 e 18 de agosto, 19 e 30 de outubro, 15 e 22 de dezembro - Trabalhos de asseguarção independente sobre: aspectos de implementação de sistema em subsidiária; controles internos, inclusive sobre certos serviços prestados a clientes; relatório de sustentabilidade, MD&A, Relato Integrado e anual consolidado; certos compromissos assumidos com reguladores e cumprimento de *covenants* financeiros. Laudos de avaliação contábil, e trabalhos de procedimentos previamente acordados sobre balanços de empresas adquiridas e sobre cálculo de *profit share*. – R\$ 4.896 mil (7,35% dos honorários de auditoria externa).
- **Serviços Tributários:** 23 de janeiro, 06 e 12 de fevereiro - revisão sobre cálculos e liquidação de impostos e aderência a normativa tributária – R\$ 541 mil (0,81% dos honorários de auditoria externa).
- **Outros Serviços:** 27 de maio e 21 de dezembro - aquisição de materiais técnicos e avaliação independente do processo de preparação de reportes prudenciais e financeiros – R\$ 88 mil (0,13% dos honorários de auditoria externa).

## **Relatório da Administração/comentário do Desempenho**

### **Justificativa dos Auditores Independentes – PricewaterhouseCoopers**

A prestação de outros serviços profissionais não relacionados à auditoria externa, acima descritos, não afeta a independência nem a objetividade na condução dos exames de auditoria externa efetuados ao Itaú Unibanco e suas controladas. A política de atuação com o Itaú Unibanco na prestação de serviços não relacionados à auditoria externa se substancia nos princípios que preservam a independência do Auditor Independente e todos foram observados na prestação dos referidos serviços, incluindo a sua aprovação pelo Comitê de Auditoria.

São Paulo, 05 de fevereiro de 2021.

A Administração

## Notas Explicativas

### INVESTIMENTOS BEMGE S.A.

#### Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

##### Em 31/12/2020 e 31/12/2019 para Contas Patrimoniais De 01/01 a 31/12 de 2020 e 2019 para Contas de Resultado

(Em milhares de Reais, exceto informações por ação)

#### Nota 1 – Informações Gerais

A Investimentos Bemge S.A. (INVESTIMENTOS BEMGE) é uma sociedade anônima de capital aberto, constituída e existente segundo as leis brasileiras.

A INVESTIMENTOS BEMGE tem por objeto apoiar as empresas de cujo capital participar, através de estudos, análises e sugestões sobre a política operacional e os projetos de expansão das aludidas empresas, mobilizando recursos para o atendimento das respectivas necessidades adicionais de capital de risco, mediante subscrição ou aquisição de valores mobiliários que emitirem, objetivando o fortalecimento da respectiva posição no mercado de capitais, e atividades correlatas ou subsidiárias de interesse das mencionadas sociedades, excetuadas as privativas de instituições financeiras.

As operações da INVESTIMENTOS BEMGE são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A.. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos.

Estas Demonstrações Contábeis foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 05 de fevereiro de 2021.

#### Nota 2 – Políticas Contábeis Significativas

##### 2.1 Bases de Preparação

As Demonstrações Contábeis da INVESTIMENTOS BEMGE foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A Administração entende que as informações prestadas nessas Demonstrações Contábeis são relevantes e representam fidedignamente as informações utilizadas na INVESTIMENTOS BEMGE.

##### 2.2 Novos Pronunciamentos e Alterações e Interpretações de Pronunciamentos Existentes

###### a) Pronunciamentos Contábeis Aplicáveis para o Período Findo em 31 de dezembro de 2020

CPC 00 (R2) - Estrutura Conceitual (*Conceptual Framework*) - As principais alterações se referem a: definições de ativo e passivo; critérios para reconhecimento, baixa, mensuração, apresentação e divulgação para elementos patrimoniais e de resultado. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2020 e não houve impactos para as Demonstrações Contábeis da INVESTIMENTOS BEMGE.

###### b) Pronunciamentos Contábeis Emitidos Recentemente e Aplicáveis em Períodos Futuros

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis em períodos futuros.

##### 2.3 Estimativas Contábeis Críticas e Julgamentos

A preparação das Demonstrações Contábeis exige que a Administração realize estimativas e utilize premissas que afetam os saldos de ativos, passivos e passivos contingentes divulgados na data das Demonstrações Contábeis devido às incertezas e ao alto nível de subjetividade envolvido no

## Notas Explicativas

reconhecimento e mensuração de determinados itens. As estimativas e julgamentos considerados mais relevantes pela INVESTIMENTOS BEMGE estão relacionados com os seguintes tópicos:

### Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido

Ativos Fiscais Diferidos são reconhecidos somente em relação a diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais e base negativa a compensar na medida em que i) se considera provável que a INVESTIMENTOS BEMGE gerará lucro tributável futuro para a sua utilização; e ii) apresente histórico de lucros ou receitas tributáveis em pelo menos três dos últimos cinco exercícios sociais. A realização esperada do ativo fiscal diferido é baseada na projeção de lucros tributáveis futuros e outros estudos técnicos.

## 2.4 Resumo das Principais Políticas Contábeis

### a) Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

As Demonstrações Contábeis da INVESTIMENTOS BEMGE estão apresentadas em Reais, que é sua moeda funcional e de apresentação.

### b) Caixa e Equivalentes de Caixa

É definido como caixa e contas correntes em bancos, considerados no Balanço Patrimonial na rubrica Disponibilidades e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada) com prazo original igual ou inferior a 90 dias.

### c) Tributos

Existem dois componentes na provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social: corrente e diferido.

O componente corrente aproxima-se dos impostos a serem pagos ou recuperados no período aplicável.

O componente diferido, representado pelos ativos fiscais diferidos e as obrigações fiscais diferidas, é obtido pelas diferenças entre as bases de cálculo contábeis e tributárias dos ativos e passivas, no final de cada exercício.

Os tributos são calculados às alíquotas abaixo demonstradas, consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

Imposto de Renda	15,00%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	9,00%

## Nota 3 – Ativos Financeiros

### Política Contábil

Ativos financeiros são inicialmente reconhecidos ao valor justo e subsequentemente mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo.

### I - Classificação e Mensuração de Ativos Financeiros



## Notas Explicativas

Os ativos financeiros são classificados nas seguintes categorias:

- Custo Amortizado; e
- Valor Justo por meio do Resultado.

### Custo Amortizado

O custo amortizado é o valor pelo qual o ativo é mensurado no reconhecimento inicial, acrescido dos ajustes efetuados pelo método de juros efetivos, menos a amortização do principal e juros e qualquer provisão para perda de crédito esperada.

### Valor Justo

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração.

## II – Aplicações no Mercado Aberto

A INVESTIMENTOS BEMGE dispõe de operações de compra com compromisso de revenda (compromisso de revenda) de ativos financeiros. Os compromissos de revenda são contabilizados nas rubricas Aplicações no Mercado Aberto.

A diferença entre o preço de venda e de recompra é tratada como juros e é reconhecida durante o prazo do acordo usando o método da taxa efetiva de juros.

Os ativos financeiros aceitos como garantias em compromissos de revenda podem ser usados, quando permitido pelos termos dos acordos, como garantias de compromissos de recompra ou podem ser vendidos.

A seguir apresentamos resumo do valor custo e/ou valor justo estimado dos ativos financeiros:

- a) Ao Custo Amortizado - Títulos e Valores Mobiliários** - A carteira é composta por Certificados de Depósito Bancário com valor de custo e valor justo de R\$ 145.667 (R\$ 146.124 em 31/12/2019), com vencimento acima de 365 dias.
- b) Ao Custo Amortizado - Aplicações no Mercado Aberto** – A carteira é composta por instrumentos de R\$ 79.376 com vencimento até 365 dias (R\$ 77.238 em 31/12/2019 acima de 365 dias).
- c) Ao Custo Amortizado - Outros Ativos Financeiros** – Basicamente compostos de depósitos em garantia de passivos contingentes. Os valores de custo desses ativos aproximam-se significativamente de seus valores justos, uma vez que estão representados por depósitos exigidos judicialmente (indexado a taxas de mercado). Todos esses itens representam ativos sem riscos significativos de mercado, de crédito e de liquidez.

### Nota 4 – Patrimônio Líquido

- a) Capital Social** - Está representado por 2.363.936 ações escriturais sem valor nominal, sendo 792.124 ações ordinárias e 1.571.812 preferenciais.
- b) Dividendos** – Aos acionistas são assegurados dividendos mínimo obrigatório provisionados no final do ano, correspondente a 1% (um por cento) do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social. Para as ações preferenciais é assegurado dividendos 10% (dez por cento) maiores do que os atribuídos às ações ordinárias.

Em 31/12/2020, foram provisionados dividendos no montante de R\$ 32 (R\$ 74 em 31/12/2019), à razão de R\$ 0,01 (R\$ 0,03 em 31/12/2019) por ação, equivalente ao dividendo mínimo obrigatório, registrados em Outros Passivos.

## Notas Explicativas

### Nota 5 – Partes Relacionadas

- a) As operações realizadas entre partes relacionadas, são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade. As principais partes relacionadas são:
- Controladoras - acionista direto: Banco Itauleasing S.A. e os indiretos: Itaú Unibanco Holding S.A., sua respectiva agência em Cayman e a Itaúsa S.A.;
  - Controladas - as participações diretas da INVESTIMENTOS BEMGE, além das demais empresas sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A..

	Taxa Anual	Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)	
		31/12/2020	31/12/2019	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019
<b>Ativos Financeiros</b>		<b>225.043</b>	<b>223.362</b>	<b>6.093</b>	<b>12.661</b>
<b>Aplicações no Mercado Aberto</b>		<b>79.376</b>	<b>77.238</b>	<b>2.138</b>	<b>4.350</b>
Controladas	100% SELIC	79.376	77.238	2.138	4.350
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>		<b>145.667</b>	<b>146.124</b>	<b>3.955</b>	<b>8.311</b>
Controladas	100% DI	145.667	146.124	3.955	8.311
<b>Valores a Receber (Pagar) / Receitas de Prestação de Serviços e/ou Outras e Despesas Gerais e Administrativas</b>		-	-	<b>(22)</b>	<b>(21)</b>
Controladas		-	-	(22)	(21)

- b) **Remuneração do Pessoal-Chave da Administração** – Os honorários atribuídos aos Administradores da INVESTIMENTOS BEMGE são pagos pela controladora Itaú Unibanco Holding S.A..

### Nota 6 – Informações Suplementares

- a) **Gerenciamento de Riscos e Capital** – A gestão de riscos e capital é considerada um instrumento essencial para otimizar o uso de recursos e selecionar as melhores oportunidades de negócios, visando a obter a melhor relação risco x retorno.

Os documentos “Relatório de Acesso Público – Risco de Mercado / Risco de Crédito / Risco de Liquidez e Gestão Integrada Risco Operacional e Controles Internos” que detalham as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco do conglomerado, que não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site [www.itaú.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaú.com.br/relacoes-com-investidores), na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

- b) **Combate aos efeitos da COVID-19 “Coronavírus”**

A INVESTIMENTOS BEMGE monitora os efeitos econômicos da pandemia da COVID-19, que podem afetar adversamente seus resultados. Desde o início do surto da COVID-19 no Brasil, foi estruturado o Comitê de Gestão de Crise Institucional, por meio de sua controladora Itaú Unibanco Holding S.A., estabelecendo uma agenda intensificada de gestão de crise responsável pelo acompanhamento da pandemia e de seus impactos em suas operações, além das ações governamentais para mitigá-los.

A INVESTIMENTOS BEMGE identificou os seguintes impactos em seus resultados, bem como efeitos nas estimativas e julgamentos críticos para a elaboração das Demonstrações Contábeis:

- (a) impactos temporários na precificação de seus instrumentos financeiros, decorrentes de oscilações de taxas e da alta volatilidade dos preços nos mercados no início da pandemia, influenciando na mensuração dos itens avaliados à valor justo nos seus diversos níveis e

## Notas Explicativas

- (b) impactos no reconhecimento de imposto de renda e contribuição social diferido em razão do maior volume de diferenças temporárias dedutíveis registradas no período. A pandemia reduziu as projeções de lucro tributável, entretanto, não foi responsável pela geração de prejuízo fiscal e base negativa no INVESTIMENTOS BEMGE.

## Pareceres E Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Relatório do auditor independente  
sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas

Investimentos Bemge S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Investimentos Bemge S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Investimentos Bemge S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Nossa auditoria do exercício de 2020 foi planejada e executada considerando que as operações da Companhia não apresentaram modificações significativas em relação ao ano anterior. Nesse contexto, o Principal Assunto de Auditoria, bem como, nossa abordagem de auditoria, mantiveram-se substancialmente alinhados àqueles do exercício de 2019.

Porque é um PAA Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Mensuração dos Ativos Financeiros (Nota 3)

A carteira de ativos financeiros é composta substancialmente por Certificados de Depósitos Bancários e Aplicações no Mercado Aberto, mensurados ao Valor Justo e Custo Amortizado, respectivamente.

Considerando a relevância dessas operações para a Companhia, a apropriada mensuração desses instrumentos foi considerada área de foco em nossa auditoria.

Nossos procedimentos de auditoria consideraram, entre outros:

- entendimento dos principais controles estabelecidos no processo de mensuração e divulgação dessas operações; e
- realização de testes sobre a mensuração das operações de acordo com as políticas contábeis da Companhia e consistência dos dados divulgados nas demonstrações contábeis.

Consideramos que a mensuração é apropriada e consistente com as divulgações em notas explicativas.

Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado

A Demonstração do Valor Adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de

continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria, das constatações relevantes de auditoria e, quando eventualmente identificadas durante nossos trabalhos, as deficiências significativas nos controles internos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício de 2020 e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.<sup>5</sup>

São Paulo, 5 de fevereiro de 2021

PricewaterhouseCoopers

Auditores Independentes

CRC 2SP000160/O-5

Emerson Laerte da Silva

Contador CRC 1SP171089/O-3

**Pareceres E Declarações / Declaração Dos Diretores Sobre as Demonstrações Financeiras**

INVESTIMENTOS BEMGE S.A.

CNPJ 01.548.981/0001-79 Companhia Aberta

NIRE 35300315472

**DECLARAÇÃO**

Os Diretores responsáveis pela elaboração das demonstrações financeiras, em conformidade com as disposições do artigo 29, §1º, inciso II, e do artigo 25, § 1º, incisos V e VI, da Instrução CVM Nº 480/2009, declaram que: a) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao exercício de 01 janeiro a 31 dezembro de 2020; b) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao período de 01 janeiro a 31 dezembro 2020.

São Paulo (SP), 05 de fevereiro de 2021.

Alexsandro Broedel Lopes

Andre Balestrin Cestare

Diretor Presidente

Diretor

## **Pareceres E Declarações / Declaração Dos Diretores Sobre O Relatório do Auditor Independente**

INVESTIMENTOS BEMGE S.A.

CNPJ 01.548.981/0001-79 Companhia Aberta

NIRE 35300315472

### **DECLARAÇÃO**

Os Diretores responsáveis pela elaboração das demonstrações financeiras, em conformidade com as disposições do artigo 29, §1º, inciso II, e do artigo 25, § 1º, incisos V e VI, da Instrução CVM Nº 480/2009, declaram que: a) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao exercício de 01 janeiro a 31 dezembro de 2020; b) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao período de 01 janeiro a 31 dezembro 2020.

São Paulo (SP), 05 de fevereiro de 2021.

Alexsandro Broedel Lopes

Andre Balestrin Cestare

Diretor Presidente

Diretor