



# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

## 3º trimestre de 2022

Senhores(as) Acionistas,

A B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3” ou “Companhia”) submete à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração referente às atividades desenvolvidas no terceiro trimestre de 2022.

### DESTAQUES DO TRIMESTRE

As pressões inflacionárias no mundo e as correspondentes respostas das autoridades monetárias, a guerra na Ucrânia e preocupações sobre o desempenho econômico chinês continuaram trazendo incertezas para os mercados financeiros globais durante o terceiro trimestre do ano. No Brasil, ainda que a taxa básica de juros permaneça em patamares elevados, a decisão do Banco Central de mantê-la em 13,75% sinaliza o possível fim do ciclo de alta, com o enfraquecimento da inflação nos últimos meses. Ainda no mercado brasileiro, vale destacar também a volatilidade que o período eleitoral adiciona aos mercados financeiros e de capitais.

Em relação aos negócios da B3, esse cenário teve diferentes impactos. No segmento listado, o cenário de juros mais altos contribuiu para a queda no volume financeiro médio diário negociado (ADTV) de ações, que totalizou R\$26,2 bilhões no trimestre, uma queda de 17,0% em relação ao mesmo trimestre de 2021. Na comparação com o 2T22, a queda de 9,2% no ADTV de ações é explicada pela sazonalidade do período, que afetou principalmente o mês de julho, com os volumes se recuperando nos meses subsequentes. No segmento de derivativos listados, o volume médio diário negociado (ADV) totalizou 4,6 milhões de contratos, 1,9% abaixo do 3T21 e 5,7% acima do trimestre anterior. Por outro lado, no segmento de balcão, as taxas de juros mais elevadas favoreceram os volumes, com destaque para o crescimento de 30,9% no estoque de instrumentos de renda fixa e de 32,8% no estoque do Tesouro Direto.

Dessa forma, o impacto sentido pelos negócios mais cíclicos foi praticamente neutralizado pelo desempenho dos demais segmentos, reforçando a eficiência da diversidade do modelo de negócios da B3. Com isso, as receitas somaram R\$2,5 bilhões, em linha com o 3T21 e 1,0% acima do 2T22. O lucro líquido recorrente atingiu R\$1,2 bilhão, quedas de 10,7% e 5,5% em relação ao 3T21 e 2T22, respectivamente. As distribuições aos acionistas do trimestre totalizaram R\$1,2 bilhão, sendo R\$749 milhões em recompras, R\$320 milhões em juros sobre capital próprio e R\$164 milhões em dividendos.

Na agenda regulatória, vale destacar a publicação da metodologia para definição do tamanho mínimo dos grandes lotes, juntamente com a tabela que estabelece os limites para cada faixa de valor mobiliário, que depende do volume negociado de cada ativo. A publicação da CVM complementa a Resolução 135, divulgada em junho, que passou a permitir a realização de negociações de grandes lotes fora do ambiente de bolsa. É importante destacar também a decisão da CVM de revisar a tabela quadrimestralmente, o que garante maior flexibilidade para ajustes, reforçando o cuidado do regulador com a qualidade do mercado. A B3, mantendo o compromisso de alinhar suas prioridades com as demandas do mercado, já anunciou que irá disponibilizar soluções próprias para negociação de grandes lotes, com expectativa de lançamento para o início de 2023.

Ainda dentro da estratégia de fortalecimento de seu core business, a B3 lançou em setembro a compromissada de Título Público Federal (TPF) e em outubro o serviço de empréstimo de TPFs, para investidores institucionais.

Em eventos subsequentes ao 3T22, a B3 assinou contrato para aquisição da Neurotech, empresa de tecnologia especializada em soluções de inteligência artificial, machine learning e big data. Essa transação alavanca ainda mais a estratégia da B3 no negócio de dados e analytics, complementando a oferta de soluções de dados em crédito, risco e seguros e, com atuação integrada com B3 e Neoway, oferece novas oportunidades comerciais, expansão do mix de produtos, desenvolvimento de soluções combinadas, além de um significativo aumento da capilaridade de clientes. A B3 desembolsará R\$ 619 milhões na data de fechamento da operação (ainda sujeita às aprovações dos órgãos reguladores responsáveis e da AGE) e R\$ 523 milhões (valor presente) em *earn-outs* a depender do atingimento de determinadas metas de desempenho nos próximos 4 anos.

A B3 também anunciou a aquisição da Datastock, empresa de tecnologia especializada em gestão de integração de estoque de lojas de veículos novos e usados, que contribui para o fortalecimento do negócio de veículos, financiamentos e dados & analytics. O valor previsto é de até R\$ 80 milhões, sendo R\$ 50 milhões no fechamento da transação (ainda sujeito à implementação de determinadas condições precedentes) e até R\$ 30 milhões em *earn-outs* em até 5 anos, a depender do atingimento de determinadas metas.

**Desempenho Operacional**

As comparações neste documento são em relação ao terceiro trimestre de 2021 (3T21), exceto quando indicado de outra forma.

**Listado****Ações e instrumentos de renda variável**

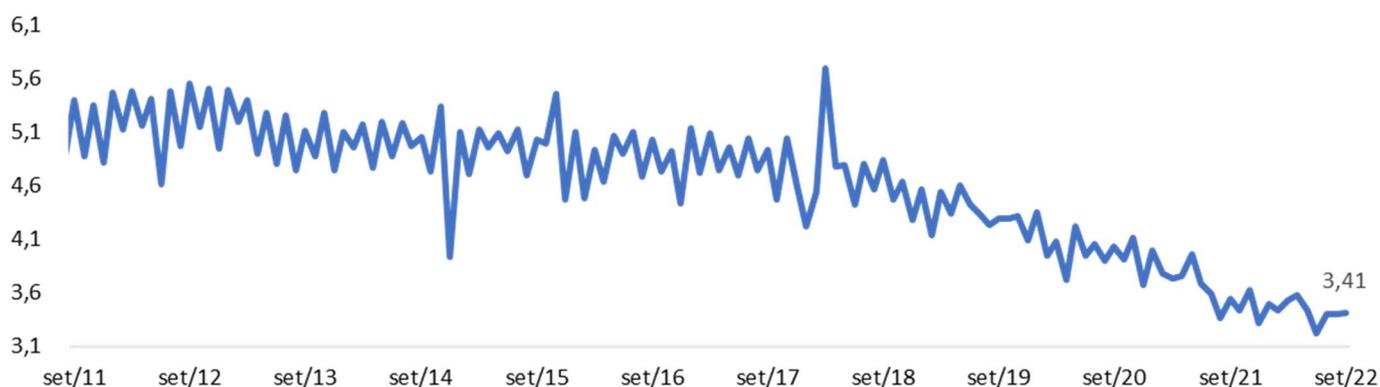
		3T22	3T21	3T22/3T21 (%)	2T22	3T22/2T22 (%)
Ações à vista	ADTV (R\$ milhões)	26.162,0	31.532,1	-17,0%	28.800,0	-9,2%
	Margem (bps)	3,405	3,493	-0,087 bps	3,360	0,045 bps
Capitaliz. de mercado média	(R\$ bilhões)	4.348,9	5.453,5	-20,3%	4.511,3	-3,6%
Giro de mercado	Anualizado (%)	150,4%	142,8%	758 bps	159,6%	-921 bps
Opções sobre ações e índices	ADTV (R\$ milhões)	776,8	740,4	4,9%	745,1	4,3%
	Margem (bps)	12,399	12,502	-0,103 bps	12,604	-0,204 bps
Termo de ações	ADTV (R\$ milhões)	303,9	332,4	-8,6%	308,4	-1,5%
	Margem (bps)	6,793	11,017	-4,224 bps	8,445	-1,652 bps
Futuro de índice de ações	ADV (milhares de contratos)	3.343,5	4.249,1	-21,3%	3.414,7	-2,1%
	RPC média (R\$)	0,917	0,877	4,6%	0,916	0,2%
Nº de investidores (CPFs Individuais)	Média (milhares)	4.509,0	3.293,9	36,9%	4.358,6	3,5%
Nº de contas na depositária (total)	Média (milhares)	5.335,9	3.954,2	34,9%	5.169,9	3,2%
Empréstimo de títulos	Pos. em aberto média (R\$ bilhões)	108,1	102,0	6,0%	105,2	2,8%

Nota: ADTV (*Average Daily Traded Volume*) significa volume financeiro médio diário negociado; ADV (*Average Daily Volume*) significa volume médio diário; RPC (*Revenue per Contract*) significa receita por contrato; e 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 período.

No mercado de ações e instrumentos de renda variável, houve queda de 17,0% no ADTV de ações à vista, refletindo um cenário com juros mais altos no Brasil e maior preocupação com o cenário macroeconômico global, com inflação e juros crescentes nas principais economias do mundo. No caso dos contratos futuros de índices, a queda de 21,3% no número de contratos negociados é explicada pela queda na negociação da versão mini desses contratos.

A margem de negociação/pós negociação no mercado à vista de ações foi de 3,405 bps, em linha com o patamar dos últimos trimestres. Já a receita por contrato (RPC) média dos contratos futuros de índice de ações apresentou um aumento de 4,6%, explicada principalmente pela queda nos volumes.

Margem do mercado de ações (bps)



Nota: A margem em bps considera as tarifas das duas pontas da operação (compra + venda). 3,41 bps foi a margem média no último mês do período (setembro 2022).

O número médio de contas na depositária de renda variável cresceu 34,9%, reflexo principalmente da contínua busca dos investidores individuais por maior diversificação em seus portfólios. Por fim, o volume de posições em aberto de operações de empréstimo de títulos cresceu 6,0%.

## Juros, moedas e mercadorias

		3T22	3T21	3T22/3T21 (%)	2T22	3T22/2T22 (%)
Taxas de juros em R\$	ADV (milhares de contratos)	3.167,2	3.251,8	-2,6%	2.849,2	11,2%
	RPC média (R\$)	1,058	0,928	14,0%	1,069	-1,0%
Taxas de juros em USD	ADV (milhares de contratos)	267,6	278,7	-4,0%	339,5	-21,2%
	RPC média (R\$)	2,192	2,556	-14,2%	2,056	6,6%
Taxas de câmbio	ADV (milhares de contratos)	1.091,7	1.082,1	0,9%	1.090,1	0,2%
	RPC média (R\$)	4,986	4,955	0,6%	4,668	6,8%
Commodities	ADV (milhares de contratos)	23,8	23,9	-0,8%	24,9	-4,7%
	RPC média (R\$)	1,848	1,763	4,8%	1,585	16,6%
Geral	ADV total (milhares de contratos)	4.550,3	4.636,6	-1,9%	4.303,7	5,7%
	RPC média (R\$)	2,072	1,970	5,1%	2,061	0,5%

No 3T22, o volume médio diário negociado totalizou 4,6 milhões de contratos, queda de 1,9%, refletindo, principalmente, a diminuição de 2,6% no ADV de Taxas de juros em R\$. A RPC média apresentou um aumento de 5,1% no período, influenciado principalmente pelo aumento da RPC de Taxas de juros em R\$, com uma maior concentração de contratos de longo prazo no total do volume negociado, que mais do que compensou a menor RPC de contratos de Taxas de juros em USD, explicada por uma mudança na tarifação em mai/22 que levou a uma redução no preço de contratos com vencimentos mais curtos.

**Balcão**

## Instrumentos de Renda Fixa

		3T22	3T21	3T22/3T21 (%)	2T22	3T22/2T22 (%)
Emissões	Captação bancária (total em R\$ bilhões)	3.964,3	3.399,0	16,6%	3.759,0	5,5%
	Outros (total em bilhões)	313,6	169,6	84,9%	288,0	8,9%
Estoque	Captação bancária (média em R\$ bilhões)	2.652,6	2.198,8	20,6%	2.493,8	6,4%
	Dívida corporativa (média em R\$ bilhões)	955,0	744,8	28,2%	896,3	6,5%
	Outros (média em R\$ bilhões)	1.357,3	850,1	59,7%	1.195,7	13,5%
Tesouro Direto	Número de investidores (média em milhares)	2.066,5	1.633,6	26,5%	1.973,1	4,7%
	Estoque (média em R\$ bilhões)	92,9	69,9	32,8%	86,9	6,9%

Nota: "Captação bancária" inclui DI, CDB, Letras Financeiras e outros instrumentos como RDB, LC, DPGE.

"Outros" inclui instrumentos do mercado imobiliário (LCI, CCI, CRI e LH), do agronegócio (CRA, LCA e CDCA) e captação de crédito (CCB, CCCB, NCE, CCE, Export Notes, NC).

Num ambiente de taxas de juros mais altas, o volume de novas emissões e o estoque médio de instrumentos de captação bancária registrados no 3T22 cresceram, respectivamente, 16,6% e 20,6%, em função, principalmente, do crescimento das emissões de CDB, que representaram 72,4% das novas emissões durante o trimestre. Em relação às emissões de outros instrumentos de renda fixa, o crescimento de 84,9% foi influenciado pelo aumento de 101,0% nas emissões de instrumentos do agronegócio, que representaram 74,0% desse grupo (vs. 68,1% no 3T21). Já o estoque médio de instrumentos de dívida corporativa aumentou 28,2%, com as debêntures de leasing representando 17,2% do estoque médio de dívida corporativa no 3T22 (vs. 20,3% no 3T21).

Outro destaque do mercado de renda fixa foi o contínuo crescimento do Tesouro Direto (TD), cujo número de investidores e o estoque médio cresceram 26,5% e 32,8%, respectivamente. A B3 oferece um programa de incentivo para as corretoras expandirem a base de investidores nesse produto, o qual é revisado anualmente. Em 2022, o programa de incentivo foi revisado e foram divulgados dois modelos de incentivo em função do saldo<sup>1</sup> da corretora no TD.

## Derivativos de Balcão e Operações Estruturadas

		3T22	3T21	3T22/3T21 (%)	2T22	3T22/2T22 (%)
Emissões	(total em R\$ bilhões)	2.922,7	2.528,1	15,6%	3.299,0	-11,4%
Estoque	(média em R\$ bilhões)	5.741,8	5.236,4	9,7%	5.483,9	4,7%

<sup>1</sup> Corretoras com saldo do TD em estoque inferior a R\$4 bilhões entram no Modelo I, cujo incentivo é um valor variável em função do aumento da base de investidores (R\$200 por cliente adicionado); Corretoras com saldo do TD em estoque superior ou igual a R\$4 bilhões entram no Modelo II, cujo incentivo é calculado como um percentual do estoque médio, a depender do crescimento da base de investidores e pode chegar a até 0,20% na maior faixa de atingimento.

As emissões no mercado de derivativos de balcão e operações estruturadas apresentaram crescimento de 15,6%, com aumento em praticamente todos os instrumentos. Na mesma comparação, o estoque médio apresentou crescimento de 9,7%.

### Infraestrutura para financiamento

		3T22	3T21	3T22/3T21 (%)	2T22	3T22/2T22 (%)
	# de veículos vendidos (milhares)	4.732,9	5.068,6	-6,6%	4.188,6	13,0%
SNG	# de veículos financiados (milhares)	1.398,2	1.563,1	-10,5%	1.350,1	3,6%
	% Veículos financiados / veículos vendidos	29,5%	30,8%	-1,3 pp	32,2%	-2,7 pp

O número de veículos vendidos no Brasil diminuiu 6,6% como consequência da escassez de componentes e do aumento nos preços, tanto de veículos novos quanto usados. Esses fatores, associados ao nível mais elevado dos juros impactaram o número de inclusões no Sistema Nacional de Gravames (SNG), que diminuiu 10,5% no 3T22.

### Tecnologia, dados e serviços

		3T22	3T21	3T22/3T21 (%)	2T22	3T22/2T22 (%)
	Utilização Balcão	18.636	16.428	13,4%	18.206	2,4%
Market Data	# médio de clientes	153	159	-3,8%	149	2,7%
	Co-location	88	81	9,1%	86	2,7%

A quantidade média de clientes do serviço de utilização mensal dos sistemas de Balcão aumentou 13,4%, resultado, principalmente, do crescimento da indústria de fundos no Brasil. Houve também crescimento de 9,1% no número de clientes que utilizam os serviços de *co-location*, devido a contratação de racks de alta densidade energética com o objetivo de expandir a capacidade do serviço ao longo de 2021.

### DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

#### Receita

**Receita total:** R\$2.510,6 milhões, queda de 0,1%. O desempenho da receita total é explicado, principalmente, pela queda na receita dos segmentos Listado e Infraestrutura para financiamento, quase que integralmente compensada pelo crescimento nos demais segmentos.

**Listado:** R\$1.621,5 milhões (64,6% do total), queda de 7,4%.

- **Ações e instrumentos de renda variável:** R\$1.002,3 milhões (39,9% do total), queda de 14,0%.
  - Negociação e pós-negociação: R\$853,2 milhões (34,0% do total), queda de 16,8%, refletindo os menores volumes negociados tanto no mercado à vista de ações quanto nos contratos futuros de índice de ações.
  - Depositária de renda variável: R\$35,9 milhões (1,4% do total), queda de 2,0% no período, explicado principalmente pelo menor saldo médio na depositária de ações, parcialmente compensado pelo aumento de contas estrangeiras, que pagam uma taxa mensal de manutenção de conta.
  - Empréstimo de ações: R\$86,5 milhões (3,4% do total), alta de 49,7%, em decorrência do atual patamar de taxas negociadas entre os participantes desta modalidade.
  - Listagem e soluções para emissores: R\$26,6 milhões (1,1% do total), queda de 41,2% explicada principalmente pelo menor número de ofertas no período, que somaram R\$2,6 bi (3 *follow-ons*) contra R\$48,5 bi (17 IPOs e 8 *follow-ons*) no 3T21.
- **Juros, moedas e mercadorias:** R\$619,2 milhões (24,7% do total), aumento de 5,7%, refletindo principalmente o aumento na RPC em contratos de Taxas de juros em R\$. Vale notar que esta linha também é impactada pelo *hedge accounting* de fluxo de caixa constituído na emissão do *bond* em set/21, em que o *bond* é o instrumento de *hedge* e as receitas futuras altamente prováveis em dólar (relacionadas principalmente aos contratos de derivativos listados de Taxas de câmbio em USD e Taxas de juros em USD) são os objetos de *hedge*. Em virtude disso, os efeitos da variação cambial sobre o *bond* são registrados no Patrimônio Líquido e reconhecidos na demonstração de resultados à medida que houver a realização das receitas. No 3T22, o impacto líquido dessa estrutura foi positivo em R\$4,6 milhões, dada a variação cambial no período.

**Balcão:** R\$328,8 milhões (13,1% do total), aumento de 12,5%.

- **Instrumentos de renda fixa:** R\$216,5 milhões (8,6% do total), aumento de 21,1%, principalmente devido ao (i) crescimento de 16,6% no registro de instrumentos de captação bancária e de 20,6% no estoque médio destes instrumentos; (ii) maior estoque médio de dívida corporativa, que cresceu 28,2% no período; e (iii) aumento na receita do Tesouro Direto, que no 3T22 foi de R\$43,6 milhões comparada a uma receita de R\$41,7 milhões no 3T21. Cabe notar que os incentivos ao mercado ligados a este produto somaram R\$17,4 milhões no trimestre (R\$12,6 milhões no 3T21) e são classificados como despesa atrelada ao faturamento.
- **Derivativos e operações estruturadas:** R\$62,2 milhões (2,5% do total), queda de 9,4% explicada principalmente por novos modelos de tarifação para *swaps* e termo, implementados em set/21 e jan/22, respectivamente, que visam eliminar distorções de preço entre diferentes contratos desses produtos.
- **Outros:** R\$50,2 milhões (2,0% do total), aumento de 11,4% refletindo o aumento no registro e estoque de cotas de fundos.

**Infraestrutura para financiamento:** R\$110,2 milhões (4,4% do total), queda de 10,8%, em razão da queda na receita com serviços para o setor imobiliário, parcialmente compensada pela correção anual dos preços pela inflação (IPCA).

**Tecnologia, dados e serviços:** R\$447,2 milhões (17,8% do total), alta de 29,5%.

- **Tecnologia e acesso:** R\$250,7 milhões (10,0% do total), alta de 14,1%, com destaque para o crescimento da linha de utilização mensal, impulsionada pelo aumento no número de clientes, principalmente nas maiores faixas.
- **Dados e analytics:** R\$128,4 milhões (5,1% do total), aumento de 73,5% explicado, principalmente, pela consolidação de receitas da Neoway e do crescimento nas receitas de *market data*. Excluindo Neoway, o crescimento teria sido de 9,5%.
- **Banco:** R\$32,9 milhões (1,3% do total), aumento de 42,6%, explicado principalmente pelo aumento no volume de BDRs e pelas receitas de floating do banco.
- **Outros:** R\$35,1 milhões (1,4% do total), aumento de 22,9%.

**Receita líquida:** alta de 0,1%, atingindo R\$2.257,8 milhões.

### Despesas

As despesas somaram R\$844,0 milhões, aumento de 19,4% ou de 9,1% excluindo os impactos de Neoway.

- **Pessoal e encargos:** R\$308,5 milhões, aumento de 29,3%, explicado principalmente (i) pela inclusão da Neoway nesta linha de despesas; (ii) por novas contratações; e (iii) pela correção anual (dissídio) dos salários. Excluindo Neoway, a comparação mostra um aumento de 13,0%.
- **Processamento de dados:** R\$120,7 milhões, aumento de 31,6%, principalmente (i) pelo desenvolvimento de novas iniciativas que, dada a natureza e forma como vem sendo desenvolvidas (modelo ágil, etc.), são refletidas contabilmente em despesas e não em investimentos (CAPEX); e (ii) pela inclusão das despesas da Neoway. Excluindo Neoway, o aumento teria sido de 25,7%.
- **Depreciação e amortização:** R\$256,1 milhões, queda de 5,9%. Excluindo Neoway, haveria uma queda de 8,3%.
- **Atreladas ao faturamento:** R\$65,3 milhões, alta de 7,3%, principalmente pela inclusão da Neoway nesta linha. Excluindo Neoway, haveria uma queda de 5,8%, como consequência da queda nos produtos voltados para os mercados imobiliário e de veículos e do menor número de ofertas públicas.
- **Serviços de terceiros:** R\$26,9 milhões, aumento de 36,4%, devido a (i) inclusão da Neoway; e (ii) ao aumento de gastos com mão de obra externa para novas iniciativas que, conforme explicado anteriormente, não são capitalizados. Excluindo Neoway, o aumento teria sido de 16,9%.
- **Diversas:** R\$36,4 milhões, crescimento de 438,8%, principalmente em decorrência de (i) provisões relacionadas a disputas judiciais, para as quais parte do valor em discussão é atualizado de acordo com o preço de B3SA3; (ii) atualização de provisões relativas à processos em andamento; e (iii) maiores gastos com a retomada de viagens.

As tabelas abaixo mostram a composição e evolução das despesas ajustadas nas visões ex-Neoway e consolidada.

**Reconciliação das despesas ajustadas (ex-Neoway)**

(Em R\$ milhões)	3T22	3T21	3T22/3T21 (%)	2T22	3T22/2T22 (%)
<b>Despesas (ex-Neoway)</b>	<b>(771,4)</b>	<b>(706,8)</b>	<b>9,1%</b>	<b>(777,0)</b>	<b>-0,7%</b>
(+) Depreciação e Amortização	249,8	272,3	-8,3%	259,6	-3,8%
(+) Programa de incentivo de longo prazo baseado em ações	23,6	34,4	-31,3%	30,9	-23,6%
(+) Provisões (recorrentes e não recorrentes)	22,3	(4,1)	-	12,3	82,3%
(+) Despesas atreladas ao faturamento	57,4	60,9	-5,8%	56,4	1,7%
(+) Despesas M&A	1,8	-	-	3,2	-43,8%
<b>Despesas ajustadas</b>	<b>(416,5)</b>	<b>(343,3)</b>	<b>21,3%</b>	<b>(414,7)</b>	<b>0,4%</b>

**Reconciliação das despesas ajustadas**

(Em R\$ milhões)	3T22	3T21	3T22/3T21 (%)	2T22	3T22/2T22 (%)
<b>Despesas</b>	<b>(844,0)</b>	<b>(706,8)</b>	<b>19,4%</b>	<b>(842,5)</b>	<b>0,2%</b>
(+) Depreciação e Amortização	256,1	272,3	-5,9%	266,0	-3,7%
(+) Programa de incentivo de longo prazo baseado em ações	28,9	34,4	-15,9%	42,0	-31,2%
(+) Provisões (recorrentes e não recorrentes)	22,5	(4,1)	-	12,3	83,2%
(+) Despesas atreladas ao faturamento	65,3	60,9	7,3%	65,1	0,3%
(+) Despesas M&A	1,8	-	-	3,2	-43,8%
<b>Despesas ajustadas</b>	<b>(469,4)</b>	<b>(343,3)</b>	<b>36,7%</b>	<b>(453,9)</b>	<b>3,4%</b>
<b>Despesas Core business</b>	<b>(312,9)</b>	<b>(303,8)</b>	<b>3,0%</b>	<b>(318,9)</b>	<b>-1,9%</b>
<b>Despesas Non-Core - Novas iniciativas e negócios</b>	<b>(156,5)</b>	<b>(39,5)</b>	<b>296,2%</b>	<b>(135,0)</b>	<b>15,9%</b>
Novas iniciativas – B3	(82,8)	(25,0)	231,2%	(70,9)	16,8%
Despesas ajustadas - Controladas	(73,7)	(14,5)	408,2%	(64,1)	15,0%

Devido às novas iniciativas da Companhia, a tabela consolidada mostra também a segmentação entre despesas ajustadas *core business* e despesas ajustadas *non-core*.

**Despesas Core Business:** R\$312,9 milhões, crescimento de 3,0%, principalmente na linha de pessoal e encargos, resultado da correção anual dos salários (dissídio) e novas contratações. Na comparação com o trimestre anterior as despesas ajustadas do *core business* apresentaram queda de 1,9%.

**Despesas Non-Core:** R\$156,5 milhões, crescimento de 296,2% explicado principalmente pela (i) inclusão das despesas ajustadas da Neoway; e (ii) pela nova fase na qual a Companhia se encontra, com a intensificação de novas iniciativas que, normalmente, são refletidas contabilmente em despesas e não em investimentos, conforme explicado anteriormente. A linha de “Novas iniciativas – B3”, inclui os projetos: dados e *analytics*, seguros, novo portal do investidor, recebíveis, plataforma imobiliária e serviços de tecnologia. Já a linha de controladas inclui: Neoway, PDtec, BLK e CED, que originaram receita bruta de R\$74,6 milhões, um crescimento de 135,9% em relação ao 3T21 (que não incluía Neoway).

**Resultado Financeiro**

O resultado financeiro ficou negativo em R\$50,1 milhões no 3T22. As receitas financeiras atingiram R\$406,1 milhões, aumento de 55,4%, explicado pelo aumento na taxa de juros. Na comparação com o 2T22, a queda de 9,9% nas receitas financeiras é explicada (i) pela menor posição de caixa próprio devido principalmente à antecipação do pagamento das debêntures da 3ª emissão no valor de R\$3,55 bi (parcialmente compensado pela 6ª emissão de debêntures no valor de R\$3,0 bi); (ii) pela menor posição de caixa de terceiros ao longo do trimestre; e (iii) pelo menor rendimento de títulos públicos atrelados à inflação. As despesas financeiras, por sua vez, somaram R\$439,1 milhões, aumento de 130,7%, explicado (i) pelo aumento da taxa de juros; e (ii) por efeitos decorrentes da liquidação antecipada da debênture da 3ª emissão, conforme mencionado anteriormente.

(Em R\$ milhões)	3T22	3T21	3T22/3T21 (%)	2T22	3T22/2T22 (%)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(50,1)</b>	<b>20,5</b>	<b>-</b>	<b>(15,3)</b>	<b>228,4%</b>
Receitas financeiras	406,1	261,4	55,4%	450,9	-9,9%
Despesas financeiras	(439,1)	(190,4)	130,7%	(411,1)	6,8%
Variações cambiais líquidas	(17,1)	(50,5)	-	(55,1)	-68,9%

Além disso, é importante notar que o resultado financeiro também foi impactado pelos efeitos da variação cambial sobre alguns empréstimos em moeda estrangeira que a Companhia possui, sendo este impacto neutralizado pela variação na linha de imposto de renda e contribuição social (estrutura de *hedge*). A tabela abaixo isola esses efeitos tanto do resultado financeiro quanto do imposto de renda e contribuição social.

(Em R\$ milhões)	3T22	3T21	3T22/3T21 (%)	2T22	3T22/2T22 (%)
Resultado financeiro	(50,1)	20,5	-	(15,3)	228,4%
(+/-) Efeitos do hedge sobre resultado financeiro	26,9	69,8	-61,4%	79,8	-66,3%
<b>Resultado financeiro ajustado (excluindo efeitos do hedge)</b>	<b>(23,2)</b>	<b>90,3</b>	<b>-</b>	<b>64,6</b>	<b>-</b>
Resultado antes da tributação sobre o lucro	1.365,6	1.569,7	-13,0%	1.384,3	-1,4%
(+/-) Efeitos do hedge sobre resultado financeiro	26,9	69,8	-61,4%	79,8	-
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro ajustado (excluindo efeitos do hedge)</b>	<b>1.392,5</b>	<b>1.639,4</b>	<b>-15,1%</b>	<b>1.464,2</b>	<b>-4,9%</b>
Imposto de renda e contribuição social	(336,3)	(393,6)	-14,5%	(292,1)	15,2%
(+/-) Efeitos do hedge sobre imposto de renda e contribuição social	(26,9)	(69,8)	-61,4%	(79,8)	-66,3%
<b>Imposto de renda e contribuição social ajustado (excluindo efeitos do hedge)</b>	<b>(363,2)</b>	<b>(463,4)</b>	<b>-21,6%</b>	<b>(371,9)</b>	<b>-2,3%</b>
<b>Alíquota Efetiva sobre Lucro Antes de IR e CS Ajustado (excluindo efeitos do hedge) - (B) / (A)</b>	<b>26,1%</b>	<b>28,3%</b>	<b>-21,8 bps</b>	<b>25,4%</b>	<b>+6,9 bps</b>

### Imposto de renda e contribuição social

A linha de imposto de renda e contribuição social totalizou R\$336,3 milhões no 3T22 e foi impactada pela distribuição de juros sobre o capital próprio (JCP) no montante de R\$320,0 milhões. O imposto corrente atingiu R\$413,7 milhões, enquanto a linha de imposto de renda e contribuição social diferidos foi de R\$77,4 milhões, composta pela reversão de créditos fiscais. Além disso, a linha de imposto de renda e contribuição social foi impactada também pela estrutura de hedge, conforme explicado anteriormente.

### Lucro Líquido

O lucro líquido atribuído aos acionistas da B3 atingiu R\$1.029,1 milhões, queda de 12,5%. Excluindo os itens não recorrentes destacados abaixo, o lucro líquido teria atingido R\$1.153,8 milhões no trimestre, queda de 10,7% em relação ao mesmo período do ano anterior. Por fim, excluindo a Neoway, o lucro líquido teria totalizado R\$1.173,5 milhões.

### Ajustes no lucro líquido

(Em R\$ milhões)	3T22	3T21	3T22/3T21 (%)	2T22	3T22/2T22 (%)
<b>Lucro líquido (atribuídos aos acionistas)</b>	<b>1.029,1</b>	<b>1.176,1</b>	<b>-12,5%</b>	<b>1.092,2</b>	<b>-5,8%</b>
(+) Despesas M&A	1,8	-	-	3,2	-43,8%
(+) Impactos fiscais de Despesas M&A	(0,6)	-	-	(1,1)	-43,8%
(+) Amortização de intangível (combinação com Cetip)	123,5	115,5	6,9%	126,9	-2,7%
<b>Lucro líquido recorrente</b>	<b>1.153,8</b>	<b>1.291,6</b>	<b>-10,7%</b>	<b>1.221,2</b>	<b>-5,5%</b>
(+) Imposto diferido (ágio da combinação Cetip)	-	119,6	-	119,6	-
<b>Lucro líquido recorrente ajustado pelo benefício fiscal do ágio</b>	<b>1.153,8</b>	<b>1.411,2</b>	<b>-18,2%</b>	<b>1.340,8</b>	<b>-14,0%</b>
(-) Lucro Líquido Neoway	19,7	-	-	19,8	-0,1%
<b>Lucro líquido recorrente ajustado pelo benefício fiscal do ágio (ex-Neoway)</b>	<b>1.173,5</b>	<b>1.411,2</b>	<b>-16,8%</b>	<b>1.360,6</b>	<b>-13,7%</b>

Nota: amortização de intangível líquido de impostos, calculado a uma alíquota de 34% aplicada na parcela dedutível.

**PRINCIPAIS ITENS DO BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO EM 30/09/2022****Contas do Ativo, Passivo e Patrimônio Líquido**

A Companhia encerrou o trimestre com ativos totais de R\$48,7 bilhões, queda de 7,2% frente a dez/21. As linhas de Disponibilidades e Aplicações financeiras (circulante e não-circulante) totalizaram R\$19,1 bilhões. A posição de caixa inclui (i) R\$320,0 milhões em juros sobre o capital próprio; e (ii) R\$164,3 milhões em dividendos, ambos pagos em out/22.

Em relação aos passivos, no final do 3T22, a B3 possuía endividamento bruto de R\$12,3 bilhões (86% de longo prazo e 14% de curto prazo), correspondente a 1,8x o EBITDA recorrente dos últimos 12 meses.

O patrimônio líquido no final de set/22 era de R\$20,4 bilhões, composto, principalmente, pelo capital social de R\$12,5 bilhões e pelas reservas de capital de R\$7,9 bilhões (vs. R\$8,3 bilhões em dez/21).

**OUTRAS INFORMAÇÕES****CAPEX**

Durante o trimestre foram realizados investimentos de R\$56,1 milhões, principalmente para atualizações tecnológicas em todos os segmentos da B3 e para o desenvolvimento de novos produtos. No acumulado do ano, o CAPEX totalizou R\$121,1 milhões.

**Desembolsos com Novas Iniciativas**

Em linha com o [Fato Relevante de 10 de dezembro](#) de 2021, em que a B3 divulgou uma nova forma de apresentar suas projeções, os desembolsos em novas iniciativas e negócios (OPEX e CAPEX), incluindo Neoway, totalizaram R\$159,1 milhões no 3T22. Vale reforçar que esses números estão incluídos nas linhas de Despesas e de CAPEX.

**Proventos**

Em 15 de setembro de 2022, o Conselho de Administração deliberou o pagamento de juros sobre o capital próprio e dividendos no montante de R\$320,0 milhões e R\$164,3 milhões, respectivamente, pagos em 07 de outubro. Adicionalmente, no trimestre foram efetuadas recompras de ações relativas ao Programa de Recompra de 2022/2023 no valor total de R\$749,4 milhões que, somadas aos dividendos e JCP, totalizaram R\$1.233,7 milhões retornados aos acionistas.

**SUSTENTABILIDADE**

Durante o 3T22, os principais destaques em relação à estratégia de sustentabilidade da B3 foram:

- 1º lugar no setor de Serviços Financeiros no Anuário Época Negócios 360°, que reconhece as empresas com as melhores práticas de inovação, visão de futuro, pessoas, desempenho financeiro e ASG.
- Treinamento, em conjunto com a UN SSE, IFC e CDP, sobre a Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD), com o objetivo de fornecer ao mercado orientações sobre os passos iniciais que organizações precisam tomar para implementar as recomendações do TCFD, relacionadas a mudança do clima.
- Publicação da 3ª edição do Guia “Sustentabilidade e Gestão ASG nas Empresas” que tem por objetivo compartilhar melhores práticas a respeito do tema.

**AUDITORIA EXTERNA**

A Companhia contratou a Ernst & Young Auditores Independentes para prestação de serviços de auditoria externa de suas demonstrações financeiras do exercício de 2022.

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 3T22, não foram prestados pelos auditores independentes e partes a eles relacionadas, outros serviços não relacionados à auditoria externa.



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 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 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 diretoria 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*

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 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria 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, 10 de novembro de 2022.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-0

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Flávio Serpejante Peppe', written over a vertical line.

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

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

em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

*(Em milhares de Reais)*

Ativo	Notas	B3		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
<b>Circulante</b>		<b>16.750.521</b>	<b>19.676.516</b>	<b>18.475.346</b>	<b>21.080.155</b>
Disponibilidades	4(a)	4.059.092	2.363.517	4.267.671	2.560.516
Aplicações financeiras	4(b)	11.126.122	15.472.034	12.470.836	16.573.301
Instrumentos financeiros derivativos	4(c)	10.245	3.553	10.245	3.553
Contas a receber	5	410.374	397.974	452.375	436.258
Tributos a compensar e recuperar	16(d)	1.008.186	1.285.468	1.063.667	1.334.559
Despesas antecipadas		99.821	129.046	105.450	133.380
Outros créditos		36.681	24.924	105.102	38.588
<b>Ativos não circulantes disponíveis para venda</b>		<b>23.014</b>	<b>14.878</b>	<b>23.014</b>	<b>14.878</b>
<b>Não circulante</b>		<b>32.646.150</b>	<b>33.734.856</b>	<b>30.273.033</b>	<b>31.436.736</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>2.576.571</b>	<b>3.089.781</b>	<b>2.743.966</b>	<b>3.251.443</b>
Aplicações financeiras	4(b)	2.264.311	2.815.257	2.430.736	2.962.268
Depósitos judiciais	11(g)	253.780	248.831	254.604	263.325
Despesas antecipadas		58.480	25.693	58.626	25.850
<b>Investimentos</b>		<b>5.043.946</b>	<b>4.998.502</b>	<b>654.226</b>	<b>651.036</b>
Participações em controladas e coligadas	6(a)	5.043.946	4.998.502	633.837	629.509
Propriedades para investimento	6(b)	-	-	20.389	21.527
<b>Imobilizado</b>	7	<b>846.491</b>	<b>877.040</b>	<b>872.484</b>	<b>903.837</b>
<b>Intangível</b>	8	<b>24.179.142</b>	<b>24.769.533</b>	<b>26.002.357</b>	<b>26.630.420</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>49.419.685</b>	<b>53.426.250</b>	<b>48.771.393</b>	<b>52.531.769</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

*(Em milhares de Reais)*

Passivo e patrimônio líquido	Notas	B3		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
<b>Circulante</b>		<b>12.527.899</b>	<b>11.508.226</b>	<b>11.384.975</b>	<b>12.958.993</b>
Garantias recebidas em operações	14	6.131.285	6.357.430	6.131.285	6.357.430
Proventos e direitos sobre títulos em custódia	21(a)	134.833	97.357	134.833	97.357
Fornecedores		129.099	202.865	142.527	218.438
Obrigações salariais e encargos sociais	21(b)	394.824	384.536	471.989	428.735
Impostos e contribuições a recolher	21(c)	960.496	1.113.081	1.024.003	1.169.376
Empréstimos, financiamentos e arrendamentos	9	4.036.756	2.659.720	1.771.408	3.204.429
Instrumentos financeiros derivativos	4(c)	8.143	69.831	8.143	69.831
Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar		448.928	270.862	448.928	270.862
Receitas a apropriar		80.423	64.413	80.423	64.413
Outras obrigações	10	203.112	288.131	1.171.436	1.078.122
<b>Não circulante</b>		<b>16.474.243</b>	<b>19.510.119</b>	<b>16.957.021</b>	<b>17.153.406</b>
Empréstimos, financiamentos e arrendamentos	9	9.983.291	13.330.051	10.529.293	10.994.211
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16(a)	5.550.544	5.152.965	5.478.467	5.110.484
Provisões para riscos tributários, cíveis, trabalhistas e outras	11(e)	481.201	435.259	489.606	456.332
Instrumentos financeiros derivativos	4(c)	45.687	43.675	45.687	43.675
Receitas a apropriar		67.276	64.653	67.276	64.653
Outras obrigações	10	346.244	483.516	346.692	484.051
<b>Patrimônio líquido</b>	12	<b>20.417.543</b>	<b>22.407.905</b>	<b>20.429.397</b>	<b>22.419.370</b>
<b>Capital e reservas atribuídos aos acionistas da controladora</b>					
Capital social		12.548.655	12.548.655	12.548.655	12.548.655
Reserva de capital		7.939.309	8.341.257	7.939.309	8.341.257
Reservas de reavaliação		16.234	16.673	16.234	16.673
Reservas de lucros		1.737.922	1.737.922	1.737.922	1.737.922
Ações em tesouraria		(3.348.852)	(801.729)	(3.348.852)	(801.729)
Outros resultados abrangentes		(138.906)	(224.168)	(138.906)	(224.168)
Dividendos adicionais propostos		-	789.295	-	789.295
Lucros acumulados		1.663.181	-	1.663.181	-
		20.417.543	22.407.905	20.417.543	22.407.905
<b>Participação dos acionistas não-controladores</b>		-	-	<b>11.854</b>	<b>11.465</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>49.419.685</b>	<b>53.426.250</b>	<b>48.771.393</b>	<b>52.531.769</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	Notas	2022		2021	
		3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Receita líquida</b>	17	<b>2.147.659</b>	<b>6.464.039</b>	<b>2.192.581</b>	<b>6.893.919</b>
<b>Despesas</b>		<b>(712.842)</b>	<b>(2.150.927)</b>	<b>(665.790)</b>	<b>(1.993.995)</b>
Administrativas e gerais					
Pessoal e encargos		(252.017)	(755.455)	(224.069)	(696.519)
Processamento de dados		(107.576)	(319.939)	(87.039)	(238.769)
Depreciação e amortização	7 e 8	(230.432)	(714.261)	(267.306)	(785.917)
Atrelada ao faturamento		(46.890)	(142.712)	(47.364)	(143.084)
Serviços de terceiros		(21.590)	(76.871)	(18.211)	(40.513)
Manutenção em geral		(5.441)	(14.736)	(4.782)	(13.607)
Promoção e divulgação		(8.580)	(16.391)	(4.934)	(10.924)
Impostos e taxas		(2.331)	(7.663)	(1.463)	(5.555)
Honorários do conselho e comitês		(3.946)	(10.918)	(3.228)	(10.139)
Despesas diversas	18	(34.039)	(91.981)	(7.394)	(48.968)
<b>Resultado de equivalência patrimonial</b>	6(a)	<b>56.663</b>	<b>(71.136)</b>	<b>183.814</b>	<b>164.107</b>
<b>Resultado financeiro</b>	19	<b>(132.537)</b>	<b>143.389</b>	<b>(154.315)</b>	<b>(35.223)</b>
Receitas financeiras		398.159	1.286.544	250.409	503.786
Despesas financeiras		(451.855)	(1.223.017)	(199.820)	(424.701)
Variações cambiais, líquidas		(78.841)	79.862	(204.904)	(114.308)
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>1.358.943</b>	<b>4.385.365</b>	<b>1.556.290</b>	<b>5.028.808</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	16(c)	<b>(329.843)</b>	<b>(1.163.138)</b>	<b>(380.161)</b>	<b>(1.403.305)</b>
Corrente		(396.938)	(802.372)	(232.685)	(701.283)
Diferido		67.095	(360.766)	(147.476)	(702.022)
<b>Lucro líquido dos períodos</b>		<b>1.029.100</b>	<b>3.222.227</b>	<b>1.176.129</b>	<b>3.625.503</b>
<b>Atribuído aos:</b>					
Acionistas da B3		1.029.100	3.222.227	1.176.129	3.625.503

	Notas	Consolidado			
		2022		2021	
		3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Receita líquida</b>	17	<b>2.257.851</b>	<b>6.784.182</b>	<b>2.254.703</b>	<b>7.069.101</b>
<b>Despesas</b>		<b>(844.011)</b>	<b>(2.542.911)</b>	<b>(706.772)</b>	<b>(2.117.274)</b>
Administrativas e gerais					
Pessoal e encargos		(308.531)	(927.307)	(238.660)	(740.931)
Processamento de dados		(120.667)	(364.409)	(91.669)	(251.755)
Depreciação e amortização	6(b), 7 e 8	(256.090)	(798.045)	(272.257)	(801.416)
Atrelada ao faturamento		(65.318)	(198.271)	(60.897)	(183.138)
Serviços de terceiros		(26.941)	(93.015)	(19.752)	(44.891)
Manutenção em geral		(6.592)	(18.233)	(5.749)	(16.520)
Promoção e divulgação		(16.195)	(26.625)	(5.224)	(11.814)
Impostos e taxas		(3.344)	(11.136)	(2.565)	(8.401)
Honorários do conselho e comitês		(3.968)	(10.986)	(3.250)	(10.204)
Despesas diversas	18	(36.365)	(94.884)	(6.749)	(48.204)
<b>Resultado de equivalência patrimonial</b>	6(a)	<b>1.879</b>	<b>4.819</b>	<b>1.234</b>	<b>3.701</b>
<b>Resultado financeiro</b>	19	<b>(50.096)</b>	<b>163.678</b>	<b>20.524</b>	<b>108.762</b>
Receitas financeiras		406.126	1.329.817	261.386	523.722
Despesas financeiras		(439.099)	(1.184.078)	(190.368)	(387.030)
Variações cambiais, líquidas		(17.123)	17.939	(50.494)	(27.930)
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>1.365.623</b>	<b>4.409.768</b>	<b>1.569.689</b>	<b>5.064.290</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	16(c)	<b>(336.327)</b>	<b>(1.187.152)</b>	<b>(393.592)</b>	<b>(1.438.855)</b>
Corrente		(413.745)	(854.671)	(247.132)	(741.860)
Diferido		77.418	(332.481)	(146.460)	(696.995)
<b>Lucro líquido dos períodos</b>		<b>1.029.296</b>	<b>3.222.616</b>	<b>1.176.097</b>	<b>3.625.435</b>
<b>Atribuído aos:</b>					
Acionistas da B3		1.029.100	3.222.227	1.176.129	3.625.503
Acionistas não-controladores		196	389	(32)	(68)
<b>Lucro por ação atribuído aos acionistas da B3 (expresso em R\$ por ação)</b>	12(g)				
Lucro básico por ação		0,170288	0,543579	0,192728	0,596092
Lucro diluído por ação		0,169472	0,542002	0,191933	0,594796

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**

## Demonstração do resultado abrangente

Trimestres e períodos findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)



	Nota	B3			
		2022		2021	
		3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Lucro líquido dos períodos</b>		<b>1.029.100</b>	<b>3.222.227</b>	<b>1.176.129</b>	<b>3.625.503</b>
<b>Outros resultados abrangentes a serem reclassificados para o resultado em períodos subsequentes</b>		<b>(49.298)</b>	<b>97.624</b>	<b>(118.230)</b>	<b>(180.333)</b>
<b>Efeito dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa, líquido de impostos</b>		<b>(65.049)</b>	<b>61.454</b>	<b>(82.250)</b>	<b>(107.016)</b>
Valor dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa		(58.219)	81.508	(93.751)	(125.384)
Transferência de instrumento de hedge para o resultado		(6.830)	(20.054)	11.501	18.368
<b>Efeito dos instrumentos de hedge de investimento líquido no exterior, líquido de impostos</b>		<b>97</b>	<b>3.964</b>	<b>(3.682)</b>	<b>(1.381)</b>
Valor dos instrumentos de hedge		97	3.964	(3.682)	(1.381)
<b>Marcação a mercado de instrumentos financeiros, líquido de impostos</b>		<b>10.908</b>	<b>30.123</b>	<b>(37.948)</b>	<b>(74.889)</b>
Marcação a mercado de instrumentos financeiros		10.908	30.123	(37.948)	(74.889)
<b>Equivalência patrimonial sobre outros resultados abrangentes de controladas</b>	6(a)	<b>4.746</b>	<b>2.083</b>	<b>5.650</b>	<b>2.953</b>
Ajustes de conversão de controladas		4.718	1.847	5.479	2.812
Outros resultados abrangentes de controladas		28	236	171	141
<b>Outros resultados abrangentes não reclassificáveis para o resultado em períodos subsequentes, líquido de impostos</b>		<b>(3.228)</b>	<b>(12.362)</b>	<b>(7.590)</b>	<b>(50.959)</b>
<b>Resultado com instrumentos patrimoniais</b>		<b>(3.228)</b>	<b>(12.362)</b>	<b>(7.590)</b>	<b>(50.959)</b>
Efeito dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa		3.013	10.415	(210)	15.642
Marcação a mercado de instrumentos patrimoniais		(4.479)	(8.451)	(9.513)	(18.904)
Varição cambial de instrumentos patrimoniais		(1.762)	(14.326)	2.133	(8.258)
Transferência do resultado na venda de instrumentos patrimoniais, líquido de hedge e impostos, para lucros acumulados		-	-	-	(39.439)
<b>Total de outros resultados abrangentes</b>		<b>(52.526)</b>	<b>85.262</b>	<b>(125.820)</b>	<b>(231.292)</b>
<b>Total do resultado abrangente dos períodos</b>		<b>976.574</b>	<b>3.307.489</b>	<b>1.050.309</b>	<b>3.394.211</b>
<b>Atribuído aos:</b>		<b>976.574</b>	<b>3.307.489</b>	<b>1.050.309</b>	<b>3.394.211</b>
Acionistas da B3		976.574	3.307.489	1.050.309	3.394.211

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 2022 e de 2021

*(Em milhares de Reais)*

	Consolidado			
	2022		2021	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Lucro líquido dos períodos</b>	<b>1.029.296</b>	<b>3.222.616</b>	<b>1.176.097</b>	<b>3.625.435</b>
<b>Outros resultados abrangentes a serem reclassificados para o resultado em períodos subsequentes</b>	<b>(49.298)</b>	<b>97.624</b>	<b>(118.230)</b>	<b>(180.333)</b>
<b>Variação cambial sobre investimento em controlada no exterior</b>	<b>4.718</b>	<b>1.847</b>	<b>5.479</b>	<b>2.812</b>
Variação cambial sobre investimento em controlada no exterior	4.718	1.847	5.479	2.812
<b>Efeito dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa, líquido de impostos</b>	<b>(65.049)</b>	<b>61.454</b>	<b>(82.250)</b>	<b>(107.016)</b>
Valor dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa	(58.219)	81.508	(93.751)	(125.384)
Transferência de instrumento de hedge para o resultado	(6.830)	(20.054)	11.501	18.368
<b>Efeito dos instrumentos de hedge de investimento líquido no exterior, líquido de impostos</b>	<b>97</b>	<b>3.964</b>	<b>(3.682)</b>	<b>(1.381)</b>
Valor dos instrumentos de hedge	97	3.964	(3.682)	(1.381)
<b>Marcação a mercado de instrumentos financeiros, líquido de impostos</b>	<b>10.936</b>	<b>30.359</b>	<b>(37.777)</b>	<b>(74.748)</b>
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	10.936	30.359	(37.777)	(74.748)
<b>Outros resultados abrangentes não reclassificáveis para o resultado em períodos subsequentes, líquido de impostos</b>	<b>(3.228)</b>	<b>(12.362)</b>	<b>(7.590)</b>	<b>(50.959)</b>
<b>Resultado com instrumentos patrimoniais</b>	<b>(3.228)</b>	<b>(12.362)</b>	<b>(7.590)</b>	<b>(50.959)</b>
Efeito dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa	3.013	10.415	(210)	15.642
Marcação a mercado de instrumentos patrimoniais	(4.479)	(8.451)	(9.513)	(18.904)
Variação cambial de instrumentos patrimoniais	(1.762)	(14.326)	2.133	(8.258)
Transferência do resultado na venda de instrumentos patrimoniais, líquido de hedge e impostos, para lucros acumulados	-	-	-	(39.439)
<b>Total de outros resultados abrangentes</b>	<b>(52.526)</b>	<b>85.262</b>	<b>(125.820)</b>	<b>(231.292)</b>
<b>Total do resultado abrangente dos períodos</b>	<b>976.770</b>	<b>3.307.878</b>	<b>1.050.277</b>	<b>3.394.143</b>
<b>Atribuído aos:</b>	<b>976.770</b>	<b>3.307.878</b>	<b>1.050.277</b>	<b>3.394.143</b>
Acionistas da B3	976.574	3.307.489	1.050.309	3.394.211
Acionistas não-controladores	196	389	(32)	(68)

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 2022

(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 (Nota 12(b))	Outros resultados abrangentes	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados			Total
					Reserva legal	Reservas estatutárias							
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>12.548.655</b>	<b>8.341.257</b>	<b>16.673</b>	<b>3.453</b>	<b>1.734.469</b>	<b>(801.729)</b>	<b>(224.168)</b>	<b>789.295</b>	<b>-</b>	<b>22.407.905</b>	<b>11.465</b>	<b>22.419.370</b>
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	-	3.222.227	3.222.227	389	3.222.616
Outros resultados abrangentes:													
Variação cambial sobre investimento em controlada no exterior		-	-	-	-	-	-	1.847	-	-	1.847	-	1.847
Efeito dos instrumentos de <i>hedge</i> de fluxo de caixa, líquido de impostos		-	-	-	-	-	-	61.454	-	-	61.454	-	61.454
Efeito dos instrumentos de <i>hedge</i> de investimento líquido no exterior, líquido de impostos		-	-	-	-	-	-	3.964	-	-	3.964	-	3.964
Marcação a mercado de instrumentos financeiros, líquido de impostos		-	-	-	-	-	-	30.359	-	-	30.359	-	30.359
Resultado com instrumentos patrimoniais, líquido de impostos		-	-	-	-	-	-	(12.362)	-	-	(12.362)	-	(12.362)
<b>Total do resultado abrangente do período</b>		-	-	-	-	-	-	<b>85.262</b>	-	<b>3.222.227</b>	<b>3.307.489</b>	<b>389</b>	<b>3.307.878</b>
Recompra de ações	12(b)	-	-	-	-	-	(2.996.167)	-	-	-	(2.996.167)	-	(2.996.167)
Cancelamento de ações em tesouraria	12(b)	-	(397.660)	-	-	-	397.660	-	-	-	-	-	-
Realização da reserva de reavaliação - controlada		-	-	(439)	-	-	-	-	-	439	-	-	-
Transferência de ações em tesouraria - plano de ações	15(a)	-	(51.384)	-	-	-	51.384	-	-	-	-	-	-
Reconhecimento de plano de ações	15(a)	-	62.582	-	-	-	-	-	-	-	62.582	-	62.582
Imposto de renda - plano de ações		-	(15.486)	-	-	-	-	-	-	-	(15.486)	-	(15.486)
Outras mutações		-	-	-	-	-	-	-	-	429	429	-	429
Aprovação/pagamento de dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(789.295)	-	(789.295)	-	(789.295)
Destinações do lucro:													
Dividendos	12(f)	-	-	-	-	-	-	-	-	(577.314)	(577.314)	-	(577.314)
Juros sobre o capital próprio	12(f)	-	-	-	-	-	-	-	-	(982.600)	(982.600)	-	(982.600)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2022</b>		<b>12.548.655</b>	<b>7.939.309</b>	<b>16.234</b>	<b>3.453</b>	<b>1.734.469</b>	<b>(3.348.852)</b>	<b>(138.906)</b>	<b>-</b>	<b>1.663.181</b>	<b>20.417.543</b>	<b>11.854</b>	<b>20.429.397</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Demonstração das mutações do patrimônio líquido**  
 Período findo em 30 de setembro de 2021



(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))	de lucros (Nota 12(e))		Ações em tesouraria	Outros resultados abrangentes	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Total			
				Reserva legal	Reservas estatutárias								
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>12.548.655</b>	<b>9.097.646</b>	<b>17.259</b>	<b>3.453</b>	<b>1.692.585</b>	<b>(916.632)</b>	<b>78.773</b>	<b>1.988.212</b>	<b>-</b>	<b>24.509.951</b>	<b>11.473</b>	<b>24.521.424</b>	
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	3.625.503	3.625.503	(68)	3.625.435	
Outros resultados abrangentes:													
Variação cambial sobre investimento em controlada no exterior	-	-	-	-	-	-	2.812	-	-	2.812	-	2.812	
Efeito dos instrumentos de <i>hedge</i> de fluxo de caixa, líquido de impostos	-	-	-	-	-	-	(107.016)	-	-	(107.016)	-	(107.016)	
Efeito dos instrumentos de <i>hedge</i> de investimento líquido no exterior, líquido de impostos	-	-	-	-	-	-	(1.381)	-	-	(1.381)	-	(1.381)	
Marcação a mercado de instrumentos financeiros, líquido de impostos	-	-	-	-	-	-	(74.748)	-	-	(74.748)	-	(74.748)	
Resultado com instrumentos patrimoniais, líquido de impostos	-	-	-	-	-	-	(50.959)	-	-	(50.959)	-	(50.959)	
<b>Total do resultado abrangente do período</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(231.292)</b>	<b>-</b>	<b>3.625.503</b>	<b>3.394.211</b>	<b>(68)</b>	<b>3.394.143</b>	
Resultado na venda de instrumentos patrimoniais, líquido de <i>hedge</i> e impostos	-	-	-	-	-	-	-	-	39.439	39.439	-	39.439	
Recompra de ações	-	-	-	-	-	(729.443)	-	-	-	(729.443)	-	(729.443)	
Cancelamento de ações em tesouraria	-	(702.355)	-	-	-	702.355	-	-	-	-	-	-	
Realização da reserva de reavaliação - controlada	-	-	(439)	-	-	-	-	-	439	-	-	-	
Transferência de ações em tesouraria - plano de ações	15(a)	(138.675)	-	-	-	138.675	-	-	-	-	-	-	
Reconhecimento de plano de ações	15(a)	70.527	-	-	-	-	-	-	-	70.527	-	70.527	
Outras mutações	-	-	-	-	-	-	-	-	1.699	1.699	-	1.699	
Aprovação/pagamento de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(1.988.212)	-	(1.988.212)	-	(1.988.212)	
Destinações do lucro:													
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.936.874)	(1.936.874)	-	(1.936.874)	
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	-	(781.000)	(781.000)	-	(781.000)	
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>12.548.655</b>	<b>8.327.143</b>	<b>16.820</b>	<b>3.453</b>	<b>1.692.585</b>	<b>(805.045)</b>	<b>(152.519)</b>	<b>-</b>	<b>949.206</b>	<b>22.580.298</b>	<b>11.405</b>	<b>22.591.703</b>	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	Notas	B3		Consolidado	
		Acumulado 2022	Acumulado 2021	Acumulado 2022	Acumulado 2021
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>					
<b>Lucro líquido dos períodos</b>		<b>3.222.227</b>	<b>3.625.503</b>	<b>3.222.616</b>	<b>3.625.435</b>
Ajustes por:					
Depreciação e amortização	6(b), 7 e 8	714.261	785.917	798.045	801.416
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16(a)	360.766	702.022	332.481	696.995
Resultado de equivalência patrimonial	6(a)	71.136	(164.107)	(4.819)	(3.701)
Despesas relativas ao plano de ações	15(a)	60.446	68.139	62.582	70.527
Despesas com juros	19	1.106.971	375.741	1.065.455	330.090
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	11(e)	46.708	(64.562)	49.092	(63.294)
Instrumentos financeiros derivativos		(13.758)	11.839	(13.758)	11.839
Variação cambial dos empréstimos	9	(81.610)	113.897	(26.085)	36.405
Atualização monetária dos depósitos judiciais		(3.914)	(5.201)	(3.542)	(5.209)
Outros		(18)	11.943	(10.904)	16.169
<b>Lucro líquido ajustado</b>		<b>5.483.215</b>	<b>5.461.131</b>	<b>5.471.163</b>	<b>5.516.672</b>
<b>Redução (aumento) de ativos</b>					
Aplicações financeiras		3.217.156	(9.102.277)	2.954.729	(9.222.365)
Efeito da variação cambial do <i>hedge</i> de fluxo de caixa		39	1.156	39	1.156
Tributos a compensar e recuperar		1.008.255	614.989	1.006.003	594.228
Contas a receber		(7.625)	45.444	(5.164)	43.903
Outros créditos		(17.254)	(18.656)	(66.547)	(39.737)
Despesas antecipadas		(3.562)	(11.786)	(4.846)	(11.988)
Depósitos judiciais		(1.035)	939	12.263	899
<b>Aumento (redução) de passivos</b>					
Garantias recebidas em operações		(226.145)	2.792.365	(226.145)	2.792.365
Proventos e direitos sobre títulos em custódia		37.476	14.451	37.476	14.451
Fornecedores		(73.766)	(51.374)	(75.911)	(52.070)
Impostos e contribuições a recolher		(241.939)	114.816	(213.105)	148.153
Obrigações salariais e encargos sociais		10.288	(54.051)	43.254	(46.819)
Outras obrigações		(237.777)	(78.297)	(59.544)	14.988
Receitas a apropriar		18.633	20.077	18.633	20.077
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	11(e)	(766)	(27.892)	(15.818)	(27.892)
<b>Caixa proveniente das atividades operacionais</b>		<b>8.965.193</b>	<b>(278.965)</b>	<b>8.876.480</b>	<b>(253.979)</b>
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(786.251)	(649.634)	(812.011)	(662.625)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>8.178.942</b>	<b>(928.599)</b>	<b>8.064.469</b>	<b>(916.604)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>					
Alienação de imobilizado		-	209	1.590	257
Aquisição de imobilizado	7	(56.232)	(96.259)	(58.028)	(99.179)
Recebimento de proventos		45.505	36.770	-	-
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos		(42.943)	47.718	(42.943)	47.718
Aporte de capital em controladas	6(a)	(130.808)	(37.906)	-	-
Aquisição e desenvolvimento de softwares	8	(45.775)	(110.273)	(58.025)	(131.807)
Aquisição de controlada	6(a)	(22.052)	-	(22.052)	-
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento</b>		<b>(252.305)</b>	<b>(159.741)</b>	<b>(179.458)</b>	<b>(183.011)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>					
Recompra de ações	12(b)	(2.996.167)	(729.443)	(2.996.167)	(729.443)
Emissão de debêntures/contratação de empréstimo	9	3.000.000	6.733.240	3.258.545	6.733.240
Custo de captação de debêntures/empréstimos	9	(7.723)	(29.562)	(7.723)	(29.562)
Amortização de principal e juros sobre empréstimos e debêntures	9	(5.845.989)	(310.944)	(6.051.328)	(253.058)
Pagamento de prêmio sobre liquidação de debêntures	9	(19.396)	-	(19.396)	-
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos		(16.538)	-	(16.538)	-
Pagamento de proventos		(2.031.629)	(4.617.188)	(2.031.629)	(4.617.188)
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento</b>		<b>(7.917.442)</b>	<b>1.046.103</b>	<b>(7.864.236)</b>	<b>1.103.989</b>
<b>Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>9.195</b>	<b>(42.237)</b>	<b>20.775</b>	<b>4.374</b>
<b>Saldo de caixa e equivalentes de caixa no início dos períodos</b>	4(a)	100.713	271.075	297.712	404.777
<b>Saldo de caixa e equivalentes de caixa no final dos períodos</b>	4(a)	109.908	228.838	318.487	409.151

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Demonstração do valor adicionado**

Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)



	Notas	B3		Consolidado	
		Acumulado 2022	Acumulado 2021	Acumulado 2022	Acumulado 2021
<b>1 - Receitas</b>		<b>7.238.023</b>	<b>7.759.606</b>	<b>7.595.058</b>	<b>7.957.420</b>
Sistema de registro, negociação, compensação e liquidação	17	6.121.526	6.536.370	6.216.374	6.657.069
Tecnologia, dados e serviços	17	1.073.391	943.924	1.321.217	1.015.324
Reversão de provisões	17	1.810	184.036	4.394	184.184
Reversão de perdas estimadas com créditos	5	4.775	1.408	10.953	1.303
Receitas relativas à construção de ativos para uso		36.521	93.868	42.120	99.540
<b>2 - Bens e serviços adquiridos de terceiros</b>		<b>685.641</b>	<b>555.781</b>	<b>823.875</b>	<b>616.133</b>
Processamento de dados		319.939	238.769	364.409	251.755
Atrelada ao faturamento		142.712	143.084	198.271	183.138
Serviços de terceiros		76.871	40.513	93.015	44.891
Manutenção em geral		14.736	13.607	18.233	16.520
Promoção e divulgação		16.391	10.924	26.625	11.814
Despesas diversas		96.756	50.376	105.837	49.507
Serviços de terceiros e outros utilizados na construção de ativos para uso		18.236	58.508	17.485	58.508
<b>3 - Valor adicionado bruto (1-2)</b>		<b>6.552.382</b>	<b>7.203.825</b>	<b>6.771.183</b>	<b>7.341.287</b>
<b>4 - Retenções</b>		<b>714.261</b>	<b>785.917</b>	<b>798.045</b>	<b>801.416</b>
Depreciação e amortização	6(b), 7 e 8	714.261	785.917	798.045	801.416
<b>5 - Valor adicionado líquido produzido pela sociedade (3-4)</b>		<b>5.838.121</b>	<b>6.417.908</b>	<b>5.973.138</b>	<b>6.539.871</b>
<b>6 - Valor adicionado recebido em transferência</b>		<b>1.295.270</b>	<b>667.893</b>	<b>1.352.575</b>	<b>527.423</b>
Resultado de equivalência patrimonial	6(a)	(71.136)	164.107	4.819	3.701
Receitas financeiras e receitas com variações cambiais líquidas	19	1.366.406	503.786	1.347.756	523.722
<b>7 - Valor adicionado total a distribuir (5+6)</b>		<b>7.133.391</b>	<b>7.085.801</b>	<b>7.325.713</b>	<b>7.067.294</b>
<b>8 - Distribuição do valor adicionado</b>		<b>7.133.391</b>	<b>7.085.801</b>	<b>7.325.713</b>	<b>7.067.294</b>
Pessoal e encargos		755.455	696.519	927.307	740.931
Pessoal e encargos utilizados na construção de ativos para uso		18.285	35.360	24.635	41.032
Honorários do conselho e comitês		10.918	10.139	10.986	10.204
Impostos, taxas e contribuições (*)					
Federais		1.781.716	2.057.497	1.824.795	2.106.547
Municipais		121.773	121.774	131.296	128.185
Despesas financeiras e despesas com variações cambiais líquidas	19	1.223.017	539.009	1.184.078	414.960
Juros sobre o capital próprio e dividendos	12(f)	1.559.914	2.717.874	1.559.914	2.717.874
Lucro líquido dos períodos retido		1.662.313	907.629	1.662.313	907.629
Lucro/(prejuízo) líquido dos períodos - participação de não controladores		-	-	389	(68)

(\*) Inclui: impostos e taxas, PIS e COFINS, impostos sobre serviços, imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**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 .....	26
6	Investimentos .....	27
7	Imobilizado .....	29
8	Intangível.....	30
9	Empréstimos, financiamentos e arrendamentos .....	31
10	Outras obrigações .....	35
11	Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, ativos e passivos contingentes, depósitos judiciais e outras .....	35
12	Patrimônio líquido.....	42
13	Transações com partes relacionadas .....	45
14	Garantia das operações .....	48
15	Benefícios a empregados .....	52
16	Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro .....	54
17	Receitas e tributos sobre receitas.....	58
18	Despesas diversas por natureza .....	60
19	Resultado financeiro.....	61
20	Informações sobre segmentos de negócios.....	62
21	Outras informações .....	63
22	Evento subsequente.....	64
23	Notas explicativas apresentadas nas demonstrações financeiras anuais que não estão sendo integralmente apresentadas nas informações trimestrais.....	65

## 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.

Em 23 de dezembro de 2021, a B3 adquiriu o controle da Neoway Tecnologia Integrada Assessoria e Negócios S.A. (Neoway) e a partir dessa data passou a fazer parte do consolidado. Conseqüentemente, a demonstração de resultado de 30 de setembro de 2021 não inclui os resultados da Neoway.

## 2 Elaboração e apresentação das informações trimestrais

As presentes informações trimestrais foram aprovadas pelo Conselho de Administração da B3 em 10 de novembro de 2022.

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, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e pelo IAS 34 – *Interim Financial Reporting* emitido pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), 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 2021, portanto, estas informações trimestrais de 30 de setembro de 2022 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.

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 2021, divulgadas em 17 de março de 2022.

Todas as informações relevantes utilizadas pela Administração na gestão da B3 estão evidenciadas nestas informações trimestrais, conforme Orientação Técnica OCPC 07.

### 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:

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
**em 30 de setembro de 2022**

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



<b>Sociedades e entidades controladas diretas</b>	<b>Participação %</b>	
	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Banco B3 S.A. (Banco B3)	100,00	100,00
Bolsa de Valores do Rio de Janeiro (BVRJ)	86,95	86,95
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão 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
PDtec S.A. (PDtec)	100,00	100,00
BLK Sistemas Financeiros Ltda. (BLK)	100,00	100,00
Central de Exposição a Derivativos (CED)	100,00	100,00
B3 S.A. USA Chicago LLC (USA Chicago)	100,00	100,00
Neoway Tecnologia Integrada Assessoria e Negócios S.A. (Neoway)	100,00	100,00
B3 Digital Assets Serviços Digitais Ltda. (Digital Assets) (1)	100,00	-

**Fundos de investimento exclusivos**

Araucária Renda Fixa Fundo de Investimento (Araucária RF FI)  
Bradesco Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo B3 Câmara  
Garantias de Terceiros (Bradesco FI RF LP B3 Câmara)  
BB Pau Brasil Fundo de Investimento Renda Fixa (BB Pau Brasil FI RF)  
Fundo de Investimento Caixa Manacá Renda Fixa Referenciado  
DI Longo Prazo (FI Caixa Manacá RF DI LP)  
Fundo de Investimento Jacarandá Renda Fixa (Jacarandá RF)  
Imbuia FI Renda Fixa Referenciado DI (Imbuia FI RF DI)

- (1) Em 2022, a Digital Assets foi constituída com o objetivo de desenvolver uma infraestrutura para criptomoedas, facilitando o lançamento de novos produtos em ativos digitais.

**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. Demonstração do valor adicionado**

Embora não seja exigido a divulgação da demonstração do valor adicionado (DVA) pelo IFRS, a legislação societária brasileira exige que as companhias abertas divulguem como parte integrante do

conjunto das informações trimestrais. Essas demonstrações foram preparadas de acordo com o CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, aprovado pela Deliberação CVM 557/08.

Esta demonstração tem como objetivo apresentar informações relativas à riqueza criada pela B3 e a forma como tal riqueza foi distribuída.

### 3 Principais práticas contábeis

As práticas contábeis, os métodos de cálculo, bem como o uso de estimativas contábeis relevantes e o exercício de julgamento no processo de aplicação das políticas contábeis que refletem no reconhecimento e mensuração de ativos, passivos, receitas e despesas da B3, utilizados na preparação dessas informações trimestrais são os mesmos daqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021.

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

#### a. Disponibilidades

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e bancos conta movimento em moeda nacional	63.757	64.455	29.679	27.140
Bancos conta movimento em moeda estrangeira	46.151	36.258	288.808	270.572
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>109.908</b>	<b>100.713</b>	<b>318.487</b>	<b>297.712</b>
Bancos conta movimento em moeda estrangeira - Recursos de terceiros (1)	3.949.184	2.262.804	3.949.184	2.262.804
<b>Total</b>	<b>4.059.092</b>	<b>2.363.517</b>	<b>4.267.671</b>	<b>2.560.516</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 com baixo risco de crédito sediadas ou domiciliadas no Brasil e no exterior. 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	Taxas médias (a.a.)	Acima de 3 meses e até			Acima de 12 meses e até		Acima de 5 anos		B3	
		Sem vencimento	12 meses	5 anos	5 anos	30/09/2022	31/12/2021			
<b>Valor justo por meio do resultado</b>										
Fundos de investimento financeiro (1)	De 95% a 103% do CDI	9.672.169	-	-	-	9.672.169	14.531.797			
Títulos públicos federais										
Letras Financeiras do Tesouro	100% da Selic	-	-	61	-	61	56			
Letras do Tesouro Nacional	10,09%	-	-	4	-	4	-			
Outras aplicações		5.028	-	-	-	5.028	60			
		<u>9.677.197</u>	<u>-</u>	<u>65</u>	<u>-</u>	<u>9.677.262</u>	<u>14.531.913</u>			
<b>Valor justo por meio de outros resultados abrangentes</b>										
Títulos públicos federais										
Letras Financeiras do Tesouro	100% da Selic	-	392.352	693.102	-	1.085.454	1.290.236			
Letras do Tesouro Nacional (3)	10,09%	-	488.511	599.440	-	1.087.951	828.117			
Notas do Tesouro Nacional	Série B - IPCA + 3,38%	-	225.737	520.326	80.700	826.763	1.095.644			
Ações - Participação minoritária										
Companhias abertas (5)		132.021	-	-	-	132.021	164.801			
Companhias fechadas (6)		54.066	-	-	-	54.066	55.796			
		<u>186.087</u>	<u>1.106.600</u>	<u>1.812.868</u>	<u>80.700</u>	<u>3.186.255</u>	<u>3.434.594</u>			
<b>Custo amortizado</b>										
Títulos públicos federais										
Notas do Tesouro Nacional (7)	Série B - IPCA + 3,38%	-	156.238	363.560	7.118	526.916	320.784			
	Série F - 7,52%	-	156.238	363.560	7.118	526.916	320.784			
		<u>-</u>	<u>312.476</u>	<u>727.120</u>	<u>14.236</u>	<u>1.053.832</u>	<u>641.568</u>			
<b>Total</b>		<b><u>9.863.284</u></b>	<b><u>1.262.838</u></b>	<b><u>2.176.493</u></b>	<b><u>87.818</u></b>	<b><u>13.390.433</u></b>	<b><u>18.287.291</u></b>			
<b>Circulante</b>						<b>11.126.122</b>	<b>15.472.034</b>			
<b>Não circulante</b>						<b>2.264.311</b>	<b>2.815.257</b>			

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
**em 30 de setembro de 2022**



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

Descrição dos ativos financeiros	Taxas médias (a.a.)						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	30/09/2022	31/12/2021
<b>Valor justo por meio do resultado</b>								
Fundos de investimento financeiro (1)	De 95% a 103% do CDI	3.370.974	-	-	-	-	3.370.974	4.869.557
Operações compromissadas (2)	13,64%	-	3.988.853	-	-	-	3.988.853	5.294.203
Títulos públicos federais								
Letras Financeiras do Tesouro	100% da Selic	-	-	640.146	2.323.713	521.327	3.485.186	5.357.574
Letras do Tesouro Nacional	10,09%	-	-	-	4	-	4	-
Outras aplicações		5.029	-	-	-	-	5.029	65
		<u>3.376.003</u>	<u>3.988.853</u>	<u>640.146</u>	<u>2.323.717</u>	<u>521.327</u>	<u>10.850.046</u>	<u>15.521.399</u>
<b>Valor justo por meio de outros resultados abrangentes</b>								
Títulos públicos federais								
Letras Financeiras do Tesouro	100% da Selic	-	-	430.479	816.274	34.602	1.281.355	1.449.091
Letras do Tesouro Nacional (3)	10,09%	-	-	488.511	599.440	-	1.087.951	828.117
Notas do Tesouro Nacional	Série B - IPCA + 3,38%	-	-	225.737	520.326	80.702	826.765	1.095.646
Outras aplicações (4)		142.452	-	-	-	-	142.452	86.027
Ações - Participação minoritária								
Companhias abertas (5)		132.021	-	-	-	-	132.021	164.801
Companhias fechadas (6)		54.066	-	-	-	-	54.066	55.796
		<u>328.539</u>	<u>-</u>	<u>1.144.727</u>	<u>1.936.040</u>	<u>115.304</u>	<u>3.524.610</u>	<u>3.679.478</u>
<b>Custo amortizado</b>								
Títulos públicos federais								
Notas do Tesouro Nacional (7)	Série B - IPCA + 3,38% Série F - 7,52%	-	-	156.238	363.560	7.118	526.916	320.784
Outras aplicações								
		-	-	-	-	-	-	13.908
		-	-	156.238	363.560	7.118	526.916	334.692
<b>Total</b>		<b><u>3.704.542</u></b>	<b><u>3.988.853</u></b>	<b><u>1.941.111</u></b>	<b><u>4.623.317</u></b>	<b><u>643.749</u></b>	<b><u>14.901.572</u></b>	<b><u>19.535.569</u></b>
<b>Circulante</b>							<b>12.470.836</b>	<b>16.573.301</b>
<b>Não circulante</b>							<b>2.430.736</b>	<b>2.962.268</b>

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
 em 30 de setembro de 2022



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

(1) As carteiras dos fundos de investimento são compostas 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. A seguir estão relacionados os saldos aplicados em fundos de investimentos:

Administrador	B3		Consolidado		
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	
<b>Fundos exclusivos incluídos no processo de consolidação</b>					
Araucária RF FI	Itaú Unibanco S.A.	447.733	545.290	-	-
Bradesco FI RF LP B3 Câmara	Banco Bradesco S.A.	2.239.112	4.095.935	-	-
BB Pau Brasil FI RF	BB DTVM S.A.	1.317.488	2.145.039	-	-
FI Caixa Manacá RF DI LP	Caixa Econômica Federal	502.906	301.478	-	-
Imbuia FI RF DI	Safra Adm. Fiduciária Ltda	1.239.357	1.976.800	-	-
Jacarandá RF	Votorantim DTVM Ltda	692.643	680.277	-	-
		<b>6.439.239</b>	<b>9.744.819</b>	-	-
<b>Fundos não exclusivos</b>					
BB RF CP Empresa Ágil	BB DTVM S.A.	-	-	-	1
Bradesco FI RF LP Eucalipto	Banco Bradesco S.A.	1.173.306	2.164.112	1.256.006	2.209.929
FI Caixa E-Simples RF LP	Caixa Econômica Federal	-	-	-	432
FI Liquidez Câmara B3	Banco B3 S.A.	772.252	712.699	772.252	712.699
Santander Cash Blue RF	Banco Santander S.A.	341.440	475.784	341.440	475.784
Santander FI Cedro RF	Banco Santander S.A.	945.932	1.434.383	1.001.276	1.470.712
		<b>3.232.930</b>	<b>4.786.978</b>	<b>3.370.974</b>	<b>4.869.557</b>
<b>Total</b>		<b>9.672.169</b>	<b>14.531.797</b>	<b>3.370.974</b>	<b>4.869.557</b>

(2) Contratadas junto a instituições financeiras com baixo risco de crédito e lastreadas em títulos públicos federais.

(3) Em 30 de setembro de 2022, Letras do Tesouro Nacional no montante de R\$49.095 (R\$96.695 em 31 de dezembro de 2021) estavam gravados em garantia de operações com derivativos (Nota 4(c)).

(4) Referem-se, majoritariamente, a aplicações da B3 Inova em fundos de investimentos no exterior.

(5) Referem-se às ações da Bolsa de Comercio de Santiago no valor de R\$49.880 (R\$57.771 em 31 de dezembro de 2021), Bolsa de Valores de Colombia - R\$33.494 (R\$50.165 em 31 de dezembro de 2021), Bolsa de Valores de Lima - R\$48.647 (R\$56.865 em 31 de dezembro de 2021), adquiridas pela B3 conforme estratégia de explorar oportunidades de parceria com outras bolsas.

(6) Ações da Pismo Holdings (Pismo), techfin que oferta plataforma de processamento para serviços financeiros em nuvem e construção de produtos de pagamentos.

(7) Notas do Tesouro Nacional vinculadas a operação entre B3, Associação BM&F e BSM. (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 de Valores de Lima e Bolsa de Valores de Colombia estão custodiadas nas respectivas depositárias.

Não ocorreram reclassificações entre as 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), exceto pelas parcelas de pagamento futuras relacionadas à aquisição de controladas (Nota 10) onde o valor justo é calculado utilizando técnica de avaliação (nesse caso, modelo de Montecarlo) e dados não observáveis (Nível 3). 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.

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

	<b>B3</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Ativo</b>				
Investimento em controlada no exterior (Nota 6(a))	1.984.779	2.018.453	-	-
<b>Passivo</b>				
Empréstimos entre companhias e empréstimo contraído pela subsidiária (Nota 9)	(2.542.069)	(2.636.818)	(813.670)	(838.575)
<b>Posição cambial líquida</b>	<b>(557.290)</b>	<b>(618.365)</b>	<b>(813.670)</b>	<b>(838.575)</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 em moeda estrangeira, de forma que o resultado depois dos impostos não fique exposto à variação cambial (*post tax hedge*).

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



**Operações de hedge**

Em 30 de setembro de 2022, os valores consolidados dos instrumentos de *hedge* estão apresentados a seguir:

Classificação do hedge	Objeto de hedge	Instrumento de hedge	Valor de referência (em milhares)	Juros médios/ Valor de referência - R\$	Vencimento da operação	B3 e Consolidado					
						Balanco		Ganho/(Perda) no período			
						Ativo	Passivo	Ativos não financeiros	Resultado operacional	Resultado financeiro	Patrimônio líquido
Fluxo de caixa	Encargos sobre Stock Grant (1)	Swap	BRL 94.227	B3SA3 + proventos (ativo) CDI + 0,49% a.a. (passivo)	Dez/2022 a Jan/2023	5.281	-	-	7.135	(1.227)	1.963
Fluxo de caixa	Compromisso firme (2)	Caixa em moeda estrangeira	USD 4.136 EUR 1.835	22.359 9.709	Dez/2022	-	-	(21)	(554)	(25)	601
Fluxo de caixa	Ações da Bolsa de Comércio de Santiago (3)	NDF	CLP 7.800.000	46.129	Dez/2022	3.033	-	-	-	-	5.885
Fluxo de caixa	Ações da Bolsa de Valores de Colômbia (3)	NDF	COP 25.700.000	30.455	Dez/2022	112	-	-	-	-	4.529
Fluxo de caixa	Série IPCA da 4ª emissão de Debêntures (4)	Swap	BRL 163.225	IPCA + 3,90% a.a. (ativo) 120,81% do CDI (passivo)	Out/2022 a Dez/2030	-	(10.911)	-	-	(2.043)	(4.208)
Fluxo de caixa	1ª Série da 5ª emissão de Debêntures (5)	Swap	BRL 1.552.230	DI + 1,17% a.a. (ativo) 115,95% do CDI (passivo)	Mai/2024	-	(18.407)	-	-	(6.159)	(388)
Fluxo de caixa	2ª Série da 5ª emissão de Debêntures (5)	Swap	BRL 1.447.700	DI + 1,39% a.a. (ativo) 117,94% do CDI (passivo)	Mai/2025 a Mai/2026	-	(24.512)	-	-	(2.772)	(1.992)
Fluxo de caixa	Receitas futuras indexadas em moeda estrangeira (6)	Empréstimo em moeda estrangeira	USD 700.000	3.784.620	Set/2031	-	-	-	14.863	(80.341)	65.478
Investimento líquido no exterior	Investimento na controlada B3 Inova (7)	NDF	USD 10.000	54.288	Jan/2023	1.819	-	-	-	-	2.929
						<b>10.245</b>	<b>(53.830)</b>	<b>(21)</b>	<b>21.444</b>	<b>(92.567)</b>	<b>74.797</b>
<b>Circulante</b>						<b>10.245</b>	<b>(8.143)</b>				
<b>Não circulante</b>						<b>-</b>	<b>(45.687)</b>				

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

- (1) Em janeiro de 2022, a B3 constituiu uma nova operação de *hedge*, visando neutralizar os impactos da variação do preço das ações B3SA3 no pagamento de encargos trabalhistas incidentes sobre os planos de incentivo de longo prazo. Em agosto de 2022, foram constituídas duas novas operações de *hedge*.
- (2) Em fevereiro de 2022, 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 2022, independentemente de os prazos dos contratos excederem essa data.
- (3) Em junho e setembro de 2022, foram contratados termos de moedas *Non-Deliverable Forward* (NDF) para proteção da variação cambial dos investimentos nas ações da Bolsa de Comercio de Santiago e da Bolsa de Valores de Colômbia. As proteções correspondem, na data base, a mais de 90% da parcela dos investimentos.
- (4) Em dezembro de 2020, foi contratado *swap* para a proteção da variação do IPCA da série IPCA da 4ª emissão de debêntures da B3.

- (5) Em junho de 2021, foi contratado *swap* para a proteção da variação do CDI da 1ª e 2ª série da 5ª emissão de debêntures da B3.
- (6) Em setembro de 2021, a B3 constituiu um novo *hedge*, designando a dívida emitida no exterior (*Unsecured Note*) para cobertura dos impactos de variação cambial de parte das receitas futuras indexadas em moeda estrangeira dos próximos 5 anos (*hedge* de fluxo de caixa). A proteção ocorrerá de forma prospectiva pelos próximos 5 anos e tem como data final setembro de 2031 acompanhando o vencimento do instrumento de *hedge*.
- (7) Em julho de 2022, foram contratados termos de moedas *Non-Deliverable Forward* (NDF) para a proteção da variação cambial do investimento na controlada B3 Inova. A proteção corresponde, na data base, a aproximadamente 35% do investimento.

Os instrumentos financeiros derivativos foram contratados junto a instituições financeiras com baixo risco de crédito. Algumas operações requerem garantias, portanto foram firmados contratos de cessão fiduciária de títulos públicos federais (Nota 4(b)).

#### **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.

<b>Exposição aos Fatores de Risco (Consolidado)</b>					
		<b>30/09/2022</b>		<b>31/12/2021</b>	
<b>Fator de Risco</b>	<b>Risco</b>	<b>Percentual</b>	<b>Valor</b>	<b>Percentual</b>	<b>Valor</b>
Juros Pós-Fixado	Queda da Selic	53,44%	11.548.997	58,47%	16.520.818
Juros Pós-Fixado	Alta do CDI	35,29%	7.627.734	33,66%	9.509.903
Juros Pré-Fixado	Alta da Pré	5,36%	1.158.533	3,00%	847.240
Inflação	Queda da Inflação	4,13%	892.661	3,56%	1.006.869
Outros	Outros	1,78%	383.452	1,31%	371.715

##### **Risco do preço da ação**

O quadro a seguir apresenta a 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.

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
 em 30 de setembro de 2022

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



Fator de risco	Impacto				
	-50%	-25%	Cenário Provável	+25%	+50%
Ações da Bolsa de Comercio de Santiago em BRL	(22.326)	(8.549)	5.228	19.005	32.782
Preço da ação da Bolsa do Chile	983,73	1.475,59	1.967,45	2.459,31	2.951,18
Ações da Bolsa de Valores de Colombia em BRL	(16.709)	(8.316)	76	8.469	16.861
Preço da ação da Bolsa da Colômbia	3.863,75	5.795,63	7.727,50	9.659,38	11.591,25
Ações da Bolsa de Valores de Lima em BRL	(24.526)	(12.466)	(405)	11.655	23.715
Preço da ação da Bolsa do Peru	1,19	1,79	2,38	2,98	3,57

Os possíveis impactos demonstrados pela análise de sensibilidade transitarão por outros resultados abrangentes no patrimônio líquido, líquidos de impostos.

#### Risco de taxa de juros

O quadro a seguir apresenta a 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				
	-50%	-25%	Cenário Provável	+25%	+50%
CDI	(127.398)	(188.811)	(248.809)	(307.467)	(364.852)
Taxa CDI	6,85%	10,28%	13,70%	17,13%	20,55%
Selic	186.551	276.479	364.336	450.230	534.260
Taxa Selic	6,85%	10,28%	13,70%	17,13%	20,55%
Pré-Fixada	41.827	34.856	27.885	20.913	13.942
Taxa Pré-Fixada	6,34%	9,51%	12,68%	15,85%	19,02%
Cupom de IPCA	22.029	18.358	14.686	11.015	7.343
Taxa Cupom de IPCA	3,38%	5,06%	6,75%	8,44%	10,13%

#### 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 a 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 transitarão substancialmente pelo patrimônio líquido, líquidos de impostos.

Fator de risco	Impacto				
	-50%	-25%	Cenário Provável	+25%	+50%
Dólar americano (USD)	(46.503)	(22.232)	2.039	26.310	50.581
Taxa de Câmbio USD/BRL	2,7613	4,1420	5,5226	6,9033	8,2839
Peso chileno (CLP)	(3.088)	(1.540)	8	1.556	3.104
Taxa de Câmbio CLP/BRL	0,0028	0,0042	0,0056	0,0070	0,0084
Peso colombiano (COP)	(1.641)	(814)	14	842	1.669
Taxa de Câmbio COP/BRL	0,0006	0,0009	0,0012	0,0015	0,0018
Sol peruano (PEN)	(24.312)	(12.145)	22	12.190	24.357
Taxa de Câmbio PEN/BRL	0,6796	1,0194	1,3592	1,6990	2,0388

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 os seus fluxos de caixa para garantir a liquidez e o cumprimento de todas as suas obrigações. A tabela a seguir apresenta os principais instrumentos financeiros 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	6.131.285	-	-	-	-
Emissão de dívida no exterior	-	183.665	183.665	550.996	4.519.282
Swap (1)	-	29.784	48.710	74.371	50.668
NDFs (2)	-	(13.969)	-	-	-
Debêntures	-	1.045.923	2.604.183	7.272.609	246.009
Empréstimo em dólares	-	308.784	569.160	-	-
Empréstimo FINEP	-	2.065	1.943	3.516	-
	<b>6.131.285</b>	<b>1.556.252</b>	<b>3.407.661</b>	<b>7.901.492</b>	<b>4.815.959</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) 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 estão vinculadas 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

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
Notas explicativas às informações trimestrais  
em 30 de setembro de 2022

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



operações de *hedge* têm como contraparte majoritariamente instituições financeiras com baixo risco de crédito.

### Gestão de capital

A gestão de capital na B3 tem como principais objetivos salvaguardar a capacidade de continuidade de seus negócios e manter uma estrutura de capital eficiente. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a B3 pode rever suas práticas de pagamento de proventos, devolver o capital aos acionistas e contrair dívidas, empréstimos e financiamentos.

Em 30 de setembro de 2022, o resultado da diferença entre os ativos e os passivos financeiros foi de R\$558.839 (R\$1.332.705 em 31 de dezembro de 2021), conforme demonstrado a seguir:

Descrição	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Disponibilidades e aplicações financeiras	19.169.243	22.096.085
Empréstimos, financiamentos e instrumentos financeiros derivativos	(12.344.286)	(14.308.593)
Garantias recebidas em operações	(6.131.285)	(6.357.430)
Proventos e direitos sobre títulos em custódia	(134.833)	(97.357)
	<b>558.839</b>	<b>1.332.705</b>

### Outras informações – COVID-19

A B3, em razão aos impactos das medidas de enfrentamento à pandemia da COVID-19 no cálculo de perdas esperadas de instrumentos financeiros, vem monitorando 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. 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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Taxas de depositária e custódia	119.779	146.835	119.779	146.835
Gestão de banco de dados	91.693	86.739	91.693	86.739
Processamento de dados	34.963	29.753	72.913	72.835
Emolumentos	65.185	54.271	65.185	54.271
Vendors - Difusão de Sinal	64.796	48.647	71.239	53.270
Outras contas a receber	43.259	45.805	47.630	49.325
<b>Subtotal</b>	<b>419.675</b>	<b>412.050</b>	<b>468.439</b>	<b>463.275</b>
Perdas estimadas em contas a receber	(9.301)	(14.076)	(16.064)	(27.017)
<b>Total</b>	<b>410.374</b>	<b>397.974</b>	<b>452.375</b>	<b>436.258</b>

Os valores de contas a receber são preponderantemente em reais e cerca de 95% vencem em até 90 dias. Em 30 de setembro de 2022, os valores vencidos acima de 90 dias apresentavam o montante de R\$4.748 na B3 (R\$2.480 em 31 de dezembro de 2021) e R\$16.998 no consolidado (R\$25.186 em 31 de dezembro de 2021).

A seguir demonstramos a movimentação das perdas estimadas com crédito:

	B3	Consolidado
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>14.076</b>	<b>27.017</b>
Adições	8.008	9.886
Reversões	(12.783)	(13.789)
Baixas	-	(7.050)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>9.301</b>	<b>16.064</b>

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
em 30 de setembro de 2022



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

## 6 Investimentos

### a. Participações em controladas e coligadas

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

#### Posição em 30/09/2022

Controladas/ coligadas	Participação		Ativo	Passivo	Capital social	Patrimônio líquido	Ágio e mais/(menos)- valia em combinação de negócios	Receitas	Resultado ajustado
	Ações/ cotas	%							
<b>Controladas</b>									
Banco B3	24.000	100,00	1.209.775	1.036.058	100.000	173.717	-	94.023	35.664
BVRJ	115	86,95	98.017	7.182	77.097	90.835	-	2.608	2.983
UK Ltd.	1.000	100,00	4.388	3.042	682	1.346	-	7.536	(381)
B3 Inova	1	100,00	152.513	-	110.635	152.513	-	1	23.310
Usa Chicago	1	100,00	2.667	809	2.786	1.858	-	2.542	(465)
CETIP Info	800	100,00	92.614	4.427	29.154	88.187	-	46.172	29.879
CETIP Lux	85.000	100,00	2.824.297	839.518	190	1.984.779	-	-	(33.674)
BLK	76.403.650	100,00	52.041	8.388	81.404	43.653	(114)	10.241	(11.368)
PDtec	67.200.000	100,00	81.293	22.080	69.000	59.213	73.638	69.333	(14.281)
CED	10.000	100,00	984	117	1.370	867	-	967	(502)
Neoway	5.976.740	100,00	180.475	85.335	197.618	95.140	1.648.756	134.956	(106.805)
Digital Assets	7.501.000	100,00	7.716	141	7.501	7.575	-	46	74
<b>Coligadas</b>									
RTM	2.020.000	20,00	156.781	22.327	10.100	134.454	8.809	104.984	27.384
Dimensa	56.139.114	37,50	872.485	146.747	56.139	725.738	325.985	138.548	(8.104)

Movimentação	Saldo em 31/12/2021	Equivalência patrimonial	Resultado abrangente	Aportes de capital	Proventos	Reconhecimento do plano de ações	Aquisição de controlada	Saldo em 30/09/2022
<b>Controladas</b>								
Banco B3	140.558	35.664	236	-	(2.741)	-	-	173.717
BVRJ	76.387	2.594	-	-	-	-	-	78.981
UK Ltd.	1.903	(381)	(176)	-	-	-	-	1.346
B3 Inova	85.193	23.310	2.203	41.807	-	-	-	152.513
Usa Chicago	2.503	(465)	(180)	-	-	-	-	1.858
CETIP Info	95.574	29.879	-	-	(37.266)	-	-	88.187
CETIP Lux	2.018.453	(33.674)	-	-	-	-	-	1.984.779
BLK	49.670	(11.368)	-	5.000	-	237	-	43.539
PDtec	115.234	(14.281)	-	30.000	-	1.898	-	132.851
CED	(131)	(502)	-	1.500	-	-	-	867
Neoway	1.783.649	(106.805)	-	45.000	-	-	22.052	1.743.896
Digital Assets	-	74	-	7.501	-	-	-	7.575
	<b>4.368.993</b>	<b>(75.955)</b>	<b>2.083</b>	<b>130.808</b>	<b>(40.007)</b>	<b>2.135</b>	<b>22.052</b>	<b>4.410.109</b>
<b>Coligadas</b>								
RTM (1)	30.346	5.746	(392)	-	-	-	-	35.700
Dimensa (2)	599.163	(927)	(99)	-	-	-	-	598.137
	<b>629.509</b>	<b>4.819</b>	<b>(491)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>633.837</b>
<b>Total</b>	<b>4.998.502</b>	<b>(71.136)</b>	<b>1.592</b>	<b>130.808</b>	<b>(40.007)</b>	<b>2.135</b>	<b>22.052</b>	<b>5.043.946</b>

- (1) A B3 possui participação de 20% na coligada RTM, uma rede privada de comunicação criada especialmente para o setor financeiro, conectando cerca de 600 instituições e 30 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 decorre de incompatibilidades no cronograma de fechamento contábil entre a B3 e a coligada.
- (2) A B3 possui participação minoritária de 37,5% do capital social da Dimensa, uma subsidiária da TOTVS resultante da separação (*carve-out*) da operação de soluções de gestão para o segmento de serviços financeiros. O amplo portfólio da Dimensa inclui: uma plataforma de grande destaque no mercado de fundos de investimentos, com soluções para o processamento e controle de middle e back offices; uma plataforma de soluções de core banking voltada a pequenos e médios bancos; e uma plataforma de processamento e gestão para operações de cartões private label.

A BRV LLC não apresentou saldo no período.

#### **b. Propriedades para investimento**

As propriedades para investimento são representadas por imóveis alugados, de propriedade da controlada BVRJ. A receita com o aluguel destes imóveis no período findo em 30 de setembro de 2022 foi de R\$2.608 (R\$3.103 em 30 de setembro de 2021). O valor justo estimado das propriedades é de R\$97.362, calculado através do preço médio do metro quadrado para venda de imóveis comerciais na cidade do Rio de Janeiro, divulgado na tabela FIPEZAP. A B3 não tem restrições sobre a venda de suas propriedades para investimento.

<b>Movimentação</b>	<b>Consolidado</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>21.527</b>
Depreciação	(1.138)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2022</b>	<b>20.389</b>
<b>Taxas médias anuais de depreciação</b>	<b>4,0%</b>

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
em 30 de setembro de 2022



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

## 7 Imobilizado

Movimentação	B3						Total
	Edifícios	Móveis e utensílios	Aparelhos e equipamentos de computação	Instalações	Outros	Imobilizado em andamento	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>365.302</b>	<b>26.317</b>	<b>308.995</b>	<b>84.434</b>	<b>33.289</b>	<b>58.703</b>	<b>877.040</b>
Adições	2.220	634	41.826	3.314	1.416	6.822	56.232
Direito de uso	(247)	-	-	-	-	-	(247)
Baixas	-	(18)	(91)	-	-	-	(109)
Ativos disponíveis para venda	(7.853)	-	-	(283)	-	-	(8.136)
Transferências	20.859	5.347	4.125	872	9	(31.212)	-
Reclassificação (Nota 8)	648	703	324	593	126	(2.442)	(48)
Depreciação	(7.141)	(3.482)	(56.130)	(8.525)	(2.963)	-	(78.241)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2022</b>	<b>373.788</b>	<b>29.501</b>	<b>299.049</b>	<b>80.405</b>	<b>31.877</b>	<b>31.871</b>	<b>846.491</b>
<b>Em 30 de setembro de 2022</b>							
Custo	568.998	85.124	842.598	128.218	86.638	31.871	1.743.447
Depreciação acumulada	(195.210)	(55.623)	(543.549)	(47.813)	(54.761)	-	(896.956)
<b>Saldo contábil líquido</b>	<b>373.788</b>	<b>29.501</b>	<b>299.049</b>	<b>80.405</b>	<b>31.877</b>	<b>31.871</b>	<b>846.491</b>
<b>Taxas médias anuais de depreciação</b>	<b>2,1%</b>	<b>10,7%</b>	<b>15,0%</b>	<b>10,0%</b>	<b>15,3%</b>	<b>-</b>	

Movimentação	Consolidado						Total
	Edifícios	Móveis e utensílios	Aparelhos e equipamentos de computação	Instalações	Outros	Imobilizado em andamento	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>371.637</b>	<b>27.758</b>	<b>324.035</b>	<b>84.492</b>	<b>37.212</b>	<b>58.703</b>	<b>903.837</b>
Adições	2.220	930	42.573	3.323	1.706	7.276	58.028
Direito de uso	4.323	-	-	-	-	-	4.323
Baixas	-	(426)	(639)	-	(32)	-	(1.097)
Ativos disponíveis para venda	(7.853)	-	-	(283)	-	-	(8.136)
Transferências	20.859	5.359	4.125	872	451	(31.666)	-
Reclassificação (Nota 8)	648	703	324	593	126	(2.442)	(48)
Depreciação	(9.647)	(3.669)	(58.971)	(8.541)	(3.572)	-	(84.400)
Outros	-	-	(23)	-	-	-	(23)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2022</b>	<b>382.187</b>	<b>30.655</b>	<b>311.424</b>	<b>80.456</b>	<b>35.891</b>	<b>31.871</b>	<b>872.484</b>
<b>Em 30 de setembro de 2022</b>							
Custo	587.925	87.653	869.929	129.536	94.048	31.871	1.800.962
Depreciação acumulada	(205.738)	(56.998)	(558.505)	(49.080)	(58.157)	-	(928.478)
<b>Saldo contábil líquido</b>	<b>382.187</b>	<b>30.655</b>	<b>311.424</b>	<b>80.456</b>	<b>35.891</b>	<b>31.871</b>	<b>872.484</b>
<b>Taxas médias anuais de depreciação</b>	<b>2,1%</b>	<b>10,7%</b>	<b>15,0%</b>	<b>10,0%</b>	<b>15,3%</b>	<b>-</b>	

## 8 Intangível

Movimentação	B3						Total
	Ágios (1)	Softwares gerados internamente - Em desenvolvimento	Softwares gerados internamente - Projetos concluídos	Softwares	Relações contratuais	Marcas	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>22.338.799</b>	<b>139.062</b>	<b>2.190.855</b>	<b>95.881</b>	<b>4.936</b>	-	<b>24.769.533</b>
Adições	-	36.521	-	9.254	-	-	45.775
Baixas	-	-	(194)	-	-	-	(194)
Transferências	-	(9.184)	9.184	-	-	-	-
Reclassificação (Nota 7)	-	(75)	75	48	-	-	48
Amortização	-	-	(612.561)	(18.523)	(4.936)	-	(636.020)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2022</b>	<b>22.338.799</b>	<b>166.324</b>	<b>1.587.359</b>	<b>86.660</b>	-	-	<b>24.179.142</b>
<b>Em 30 de setembro de 2022</b>							
Custo	22.338.799	166.324	6.290.163	544.503	54.221	190.131	29.584.141
Amortização acumulada	-	-	(4.702.804)	(457.843)	(54.221)	(190.131)	(5.404.999)
<b>Saldo contábil líquido</b>	<b>22.338.799</b>	<b>166.324</b>	<b>1.587.359</b>	<b>86.660</b>	-	-	<b>24.179.142</b>
<b>Taxas médias anuais de amortização</b>	-	-	<b>13,9%</b>	<b>13,7%</b>	<b>13,1%</b>	-	

Movimentação	Consolidado						Total
	Ágios (1)	Softwares gerados internamente - Em desenvolvimento	Softwares Gerados Internamente - Projetos concluídos	Softwares	Relações contratuais	Marcas	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>23.603.594</b>	<b>250.120</b>	<b>2.503.954</b>	<b>124.610</b>	<b>14.089</b>	<b>134.053</b>	<b>26.630.420</b>
Aquisição de controlada	96.407	-	(74.226)	-	-	4.384	26.565
Adições	-	42.120	-	15.901	-	4	58.025
Baixas	-	-	(194)	-	-	-	(194)
Transferências	-	(9.184)	9.184	-	-	-	-
Reclassificação (Nota 7)	-	(113.006)	113.006	48	-	-	48
Amortização	-	-	(671.563)	(25.021)	(6.679)	(9.244)	(712.507)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2022</b>	<b>23.700.001</b>	<b>170.050</b>	<b>1.880.161</b>	<b>115.538</b>	<b>7.410</b>	<b>129.197</b>	<b>26.002.357</b>
<b>Em 30 de setembro de 2022</b>							
Custo	23.700.001	170.050	6.731.680	600.430	69.293	328.571	31.600.025
Amortização acumulada	-	-	(4.851.519)	(484.892)	(61.883)	(199.374)	(5.597.668)
<b>Saldo contábil líquido</b>	<b>23.700.001</b>	<b>170.050</b>	<b>1.880.161</b>	<b>115.538</b>	<b>7.410</b>	<b>129.197</b>	<b>26.002.357</b>
<b>Taxas médias anuais de amortização</b>	-	-	<b>13,9%</b>	<b>13,7%</b>	<b>13,1%</b>	-	

(1) Em 30 de setembro de 2022, foram revisadas as principais variáveis das projeções dos fluxos de caixa futuros das unidades geradoras de caixa Bovespa Holding e CETIP (UTVM e UFIN), como também o investimento na Neoway e PDtec e não foi identificada a necessidade de ajuste aos valores dos ágios.

Todas as premissas do período projetivo do fluxo de caixa foram baseadas no mais recente orçamento, análise de performance, expectativas de mercado e estratégias da B3.

### *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 – Neoway e PDtec

O ágio gerado na aquisição da Neoway em dezembro de 2021, no montante de R\$1.293.140, está fundamentado em expectativa de rentabilidade futura e por laudo de Pré Alocação do Preço de Compra (*Purchase Price Allocation - PPA*). A B3 espera concluir o laudo nos próximos meses.

O ágio gerado na aquisição da PDtec em junho de 2019, no montante de R\$68.062, está fundamentado em expectativa de rentabilidade futura e por laudo de Alocação do Preço de Compra (*Purchase Price Allocation - PPA*).

## 9 Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

Movimentação	B3					Total
	Dívida no exterior	Debêntures	Empréstimos com subsidiária	Cédula de crédito bancário	Outros empréstimos	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>3.934.759</b>	<b>8.098.710</b>	<b>2.636.818</b>	<b>1.303.838</b>	<b>15.646</b>	<b>15.989.771</b>
Adições e apropriação de juros	127.985	794.673	59.880	97.513	575	1.080.626
Emissão	-	3.000.000	-	-	-	3.000.000
Operações de arrendamento mercantil	-	-	-	-	(247)	(247)
Adição do custo de captação	(801)	(6.922)	-	-	-	(7.723)
Amortização do custo de captação	1.927	24.361	-	-	57	26.345
Amortização dos juros	(175.542)	(641.554)	(73.019)	(151.351)	(473)	(1.041.939)
Amortização do principal	-	(3.550.000)	-	(1.250.000)	(4.050)	(4.804.050)
Prêmio debêntures	-	(19.396)	-	-	-	(19.396)
Variação cambial	-	-	(81.610)	-	-	(81.610)
Variação cambial - <i>Hedge</i> de fluxo de caixa	(121.730)	-	-	-	-	(121.730)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>3.766.598</b>	<b>7.699.872</b>	<b>2.542.069</b>	<b>-</b>	<b>11.508</b>	<b>14.020.047</b>
<b>Em 30 de setembro de 2022</b>						
Circulante	2.532	1.488.154	2.542.069	-	4.001	4.036.756
Não circulante	3.764.066	6.211.718	-	-	7.507	9.983.291
<b>Saldo contábil</b>	<b>3.766.598</b>	<b>7.699.872</b>	<b>2.542.069</b>	<b>-</b>	<b>11.508</b>	<b>14.020.047</b>

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
**em 30 de setembro de 2022**

(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 2021</b>	<b>3.934.759</b>	<b>8.098.710</b>	<b>838.575</b>	<b>1.303.838</b>	<b>22.758</b>	<b>14.198.640</b>
Adições e apropriação de juros	127.985	794.673	17.909	97.513	1.030	1.039.110
Emissão e contratação	-	3.000.000	258.545	-	-	3.258.545
Operações de arrendamento mercantil	-	-	-	-	4.323	4.323
Adição do custo de captação	(801)	(6.922)	-	-	-	(7.723)
Amortização do custo de captação	1.927	24.361	-	-	57	26.345
Amortização dos juros	(175.542)	(641.554)	(16.729)	(151.351)	(473)	(985.649)
Amortização do principal	-	(3.550.000)	(258.545)	(1.250.000)	(7.134)	(5.065.679)
Prêmio debêntures	-	(19.396)	-	-	-	(19.396)
Variação cambial	-	-	(26.085)	-	-	(26.085)
Variação cambial - <i>Hedge</i> de fluxo de caixa	(121.730)	-	-	-	-	(121.730)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>3.766.598</b>	<b>7.699.872</b>	<b>813.670</b>	<b>-</b>	<b>20.561</b>	<b>12.300.701</b>
<b>Em 30 de setembro de 2022</b>						
Circulante	2.532	1.488.154	273.629	-	7.093	1.771.408
Não circulante	3.764.066	6.211.718	540.041	-	13.468	10.529.293
<b>Saldo contábil</b>	<b>3.766.598</b>	<b>7.699.872</b>	<b>813.670</b>	<b>-</b>	<b>20.561</b>	<b>12.300.701</b>

A B3 cumpriu com todas as obrigações requeridas (*covenants*) nos contratos de empréstimos e financiamentos, não tendo ocorrido qualquer evento que resultasse em modificações nas condições de pagamentos.

### Dívida no exterior

Em setembro de 2021, a B3 captou USD700 milhões através da emissão de títulos de dívida no mercado internacional (*Senior Unsecured Notes*) vinculados a metas de sustentabilidade (*sustainability-linked notes*) com pagamento de juros semestrais, taxa de juros de 4,125% ao ano e amortização do principal em setembro de 2031. A emissão faz parte da gestão ordinária dos negócios e visa diversificar as fontes de captação da B3 aliada a condições atrativas de financiamento. Em 30 de setembro de 2022, o saldo devedor era de R\$3.766.598 (R\$ 3.934.759 em 31 de dezembro de 2021).

As metas de sustentabilidade que poderão influenciar na taxa de juros são: (i) criar e oferecer um índice de diversidade até dezembro de 2024. Caso não seja atingida, a partir de setembro de 2025 os juros serão acrescidos de 12,5 bps e (ii) elevar o percentual de mulheres em cargos de liderança na B3 para no mínimo 35% até dezembro de 2026. Caso não seja atingida, a partir de setembro de 2027 os juros serão acrescidos de 12,5 bps.

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
 em 30 de setembro de 2022



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

**Debêntures**

Descrição	Taxa contratual (a.a.)	Prêmio (1)	Data da emissão	Amortização de juros	Amortização do principal	Valor total da emissão	Saldo em 30/09/2022	Saldo em 31/12/2021
2ª emissão - série única (2)	CDI +1,05%	0,10% a.a.	Mai/2019	Semestral (Mai e Nov)	Mai/2025	1.200.000	1.269.660	1.215.839
3ª emissão - série única (3)	CDI +1,75%	0,55% a.a.	Ago/2020	Semestral (Fev e Ago)	Ago/2022 Ago/2023 Ago/2024	3.550.000	-	3.641.159
4ª emissão - série DI	CDI +1,30%	0,65% a.a.	Dez/2020	Mensal	Dez/2030	41.775	41.264	41.129
4ª emissão - série IPCA	IPCA+3,90%	0,65% a.a.	Dez/2020	Mensal	Dez/2028 Dez/2029 Dez/2030	163.225	185.919	177.253
5ª emissão - 1ª série	CDI +1,17%	0,30% a.a.	Mai/2021	Semestral (Mai e Nov)	Mai/2024	1.552.230	1.627.687	1.564.125
5ª emissão - 2ª série	CDI +1,39%	0,30% a.a.	Mai/2021	Semestral (Mai e Nov)	Mai/2025 Mai/2026	1.447.770	1.519.341	1.459.205
6ª emissão - série única	CDI +1,33%	0,30% a.a.	Ago/2022	Semestral (Fev e Ago)	Ago/2026 Ago/2027	3.000.000	3.056.001	-
						<b>10.955.000</b>	<b>7.699.872</b>	<b>8.098.710</b>

- (1) Prêmio em caso de resgate e amortização antecipada calculado sobre o prazo remanescente das debêntures.
- (2) A escritura foi emitida com prazo de 30 anos com cláusula de repactuação programada. Em 3 de maio de 2022, ocorreu a primeira repactuação com nova cláusula de repactuação programada em maio de 2025.
- (3) Em 15 de agosto de 2022, foi realizado o resgate antecipado facultativo da totalidade das debêntures da terceira emissão.

**Empréstimos com subsidiária – CETIP Lux**

Descrição	Taxa contratual (a.a.)	Data da captação	Amortização de juros	Amortização do principal	Valor total da captação (em milhares)	Saldo em 30/09/2022	Saldo em 31/12/2021
CETIP Lux	2,30%	Dez/2015	Trimestral	Jan/2023	USD 64.493	348.732	359.972
CETIP Lux	3,50%	Set/2016	Trimestral	Set/2023	USD 150.000	813.133	852.005
CETIP Lux	3,50%	Set/2016	Anual	Set/2023	USD 254.800	1.380.204	1.424.841
						<b>2.542.069</b>	<b>2.636.818</b>

**Empréstimos bancários**

Descrição	Taxa contratual (a.a.)	Data da captação	Amortização de juros	Amortização do principal	Valor total da captação (em milhares)	Saldo em 30/09/2022	Saldo em 31/12/2021
CETIP Lux I	2,50%	Ago/2014	Trimestral	Ago/2022	USD 100.000	-	558.662
CETIP Lux II	3,47%	Set/2019	Trimestral	Set/2023	USD 50.000	271.268	279.913
CETIP Lux III	5,13%	Ago/2022	Trimestral	Ago/2024	USD 50.000	271.833	-
CETIP Lux IV	5,24%	Ago/2022	Trimestral	Ago/2024	USD 50.000	270.569	-
						<b>813.670</b>	<b>838.575</b>

Em agosto de 2022, em decorrência do vencimento do empréstimo denominado CETIP Lux I, no montante de US\$100.000, houve a rolagem de US\$50.000 através de um novo contrato denominado CETIP Lux IV, por um prazo de 2 anos, juros trimestrais e taxa de juros de aproximadamente 5,25%. Adicionalmente, foi contratado um novo empréstimo de US\$50.000 com outra instituição financeira denominado CETIP Lux III, por um prazo de 2 anos, com pagamento de juros trimestrais e taxa de 5,13%.

**Cédula de crédito bancário**

Descrição	Taxa contratual (a.a.)	Data da captação	Amortização de juros	Amortização do principal	Valor total da captação	Saldo em 30/09/2022	Saldo em 31/12/2021
Cédula de crédito bancário	CDI +2,5%	Jun/2020	Semestral	Jul/2023	1.250.000	-	1.303.838
						-	<b>1.303.838</b>

Em junho de 2022, foi realizada a liquidação integral da cédula de crédito bancário de maneira antecipada.

## 10 Outras obrigações

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
<b>Circulante</b>				
Obrigações com operações compromissadas (1)	-	-	589.231	430.764
Depósitos a vista (2)	-	-	331.320	329.655
Repasse de sinergia	-	24.929	-	24.929
Parcelas futuras	-	47.181	-	47.181
Valores a repassar - Tesouro Direto	60.641	95.210	60.641	95.210
Valores a repassar - Terceiros	68.341	14.275	68.341	14.275
Valores a repassar - Câmara de arbitragem	20.512	20.056	20.512	20.056
Valores a pagar - CME/ICE	7.285	13.637	7.285	13.637
Outros valores a pagar - Aquisição de controlada	6.500	36.082	6.500	36.082
Valores a repassar - Incentivos	4.719	6.474	4.719	6.474
Outros	35.114	30.287	82.887	59.859
<b>Total</b>	<b>203.112</b>	<b>288.131</b>	<b>1.171.436</b>	<b>1.078.122</b>
<b>Não circulante</b>				
Escrow - Aquisição de controlada (3)	339.805	475.784	339.805	475.784
Outros valores a pagar - Aquisição de controlada	6.439	6.439	6.439	6.439
Outros	-	1.293	448	1.828
<b>Total</b>	<b>346.244</b>	<b>483.516</b>	<b>346.692</b>	<b>484.051</b>

- (1) Referem-se às captações no mercado aberto efetuadas pelo Banco B3, compostas por compromissos de recompra para 3 de outubro de 2022 (2021 – 3 de janeiro de 2022), com lastro em Letras Financeiras do Tesouro (LFT), Letras do Tesouro Nacional (LTN) e Notas do Tesouro Nacional (NTN) séries B e F.
- (2) Referem-se a depósitos à 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) Sob a perspectiva de risco financeiro e para a cobertura de determinadas obrigações contratuais e de indenizações, uma parcela do preço pago pela aquisição da Neoway foi depositada em uma conta de garantia em titularidade da B3, sendo os recursos administrados de acordo com as regras estabelecidas no contrato e as respectivas obrigações indenizatórias.

## 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 de suas atividades.

Os processos judiciais e administrativos são classificados por probabilidade de perda em provável, possível e remota, mediante avaliação periódica efetuada nos termos das diretrizes de avaliação de contingências da B3, que também levam em consideração a análise dos escritórios externos responsáveis pela demanda, sendo posteriormente submetida ao seu Comitê de Auditoria e Conselho Fiscal e aprovada em reunião do Conselho de Administração.

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 cotas de ex-associados da então CETIP Associação.
- (iii) Os processos tributários para os quais há provisões versam sobre a incidência de PIS e COFINS sobre receitas da B3.

#### **c. Obrigações legais**

As obrigações legais são representadas por cinco grupos de processos nos quais a B3 e suas controladas postulam: (i) a inconstitucionalidade do alargamento da base de cálculo da COFINS pela Lei 9.718; (ii) a não incidência de ISS sobre a atividade de permanência, registro de títulos e outros serviços; (iii) a inconstitucionalidade da incidência do PIS e da COFINS sobre o ISS; (iv) o afastamento de limitações ao benefício fiscal de IRPJ do Programa de Alimentação do Trabalhador (PAT); e (v) o afastamento da incidência do IRPJ, CSLL, PIS e COFINS sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário ou levantamento de depósito judicial.

#### **d. Outras provisões**

A B3 possui contratos que preveem o pagamento de honorários advocatícios de sucesso decorrentes de processos tributários, cíveis e trabalhistas nos 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 a seguir.

Movimentação	Obrigações					Outras provisões	Total
	Cíveis	Trabalhistas	Legais	Tributárias			
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>104.252</b>	<b>28.445</b>	<b>208.384</b>	<b>9.365</b>	<b>84.813</b>	<b>435.259</b>	
Provisões	101	4.257	19.148	35	255	23.796	
Utilização de provisões	(3)	(721)	-	(35)	(7)	(766)	
Reversão de provisões	(167)	(522)	-	-	-	(689)	
Atualização	11.799	1.776	5.086	345	4.595	23.601	
<b>Saldos em 30 de setembro de 2022</b>	<b>115.982</b>	<b>33.235</b>	<b>232.618</b>	<b>9.710</b>	<b>89.656</b>	<b>481.201</b>	

Movimentação	Obrigações					Outras provisões	Total
	Cíveis	Trabalhistas	Legais	Tributárias			
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>118.365</b>	<b>28.453</b>	<b>209.241</b>	<b>9.950</b>	<b>90.323</b>	<b>456.332</b>	
Provisões	1.374	5.414	19.366	35	255	26.444	
Utilização de provisões	(13.680)	(1.879)	-	(252)	(7)	(15.818)	
Reversão de provisões	(1.209)	(529)	-	-	(77)	(1.815)	
Atualização	11.820	1.776	5.166	364	5.337	24.463	
<b>Saldos em 30 de setembro de 2022</b>	<b>116.670</b>	<b>33.235</b>	<b>233.773</b>	<b>10.097</b>	<b>95.831</b>	<b>489.606</b>	

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 da forma descrita a seguir.

- (i) O valor envolvido nos processos trabalhistas classificados como possíveis, antes dos efeitos tributários, em 30 de setembro de 2022 é de R\$10.085 na B3 (R\$13.861 em 31 de dezembro de 2021) e R\$10.345 no consolidado (R\$15.102 em 31 de dezembro de 2021). 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.
- (ii) O valor total de perdas classificadas como possíveis relacionadas a processos cíveis, antes dos efeitos tributários, em 30 de setembro de 2022 é de R\$36.781.207 na B3 (R\$33.703.609 em 31 de dezembro de 2021) e R\$36.817.124 no consolidado (R\$33.734.014 em 31 de dezembro de 2021). Os principais processos cíveis referem-se às questões descritas a seguir.
  - 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.

- Em março de 2012, as referidas demandas foram julgadas procedentes em primeira instância para condenar a maioria dos réus nestes processos, dentre eles a então BM&F. As condenações somadas dos 5 (cinco) processos atingiam valor histórico de R\$8.423.800, que representaria, se atualizado, o montante de R\$103.066.207.
- Em junho de 2017, o Tribunal Regional Federal (TRF1) 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 Ministério Público Federal (MPF) apresentou recursos especiais e um recurso extraordinário contra os acórdãos que reverteram as condenações em todos os processos. O recurso especial apresentado pelo MPF em uma das ações populares foi analisado e inadmitido por decisão já transitada em julgado favoravelmente à B3, encerrando aquela ação cujo valor histórico era R\$5.431.000 e atualizado R\$66.547.123. Restaram em andamento 4 (quatro) ações, sendo 2 (duas) ações populares e 2 (duas) ações civis públicas. Os recursos especiais e o recurso extraordinário relativos a essas ações foram admitidos no juízo preliminar de admissibilidade feito no TRF1, para julgamento pelo Superior Tribunal de Justiça (STJ) e Supremo Tribunal Federal (STF), respectivamente, de sua admissibilidade e, se for o caso, de seu mérito. Dois dos processos já foram distribuídos ao STJ, e os demais estão em fase de distribuição para que sejam julgados em conjunto.
- Em dezembro de 2020 e abril de 2021, foram juntados aos processos já distribuídos ao STJ, 2 (dois) pareceres do MPF opinando pelo provimento dos recursos especiais. No segundo trimestre de 2021, a B3 recebeu recomendação dos seus patronos para que reclassificasse o prognóstico de perda dos casos de remoto para possível, tendo consultado assessores legais independentes, que endossaram aquela recomendação. Após avaliação e aprovação em todas as instâncias internas, a B3 promoveu a reclassificação de risco das 4 (quatro) ações em curso, de remoto para possível.
- Em razão de possíveis impactos benéficos das alterações da Lei de Improbidade Administrativa aos casos em andamento, o ministro relator no STJ acolheu a solicitação do MPF e determinou a remessa dos casos de volta ao TRF1. A B3 se opôs ao retorno ao TRF, vez que a decisão atual já é favorável. Atualmente os casos aguardam decisão se de fato vão ter que retornar ao TRF para avaliação dos impactos ou se já poderão ser apreciados no STJ.
- Em setembro de 2022, o valor da contingência perfaz o montante de R\$36.519.084 (R\$33.471.076 em 31 de dezembro de 2021), que poderá eventualmente ser reduzido em função dos ganhos que o Banco Central do Brasil obteve em razão da não utilização de reservas internacionais, e em função dos efeitos tributários em caso da materialização da contingência.
- Em 30 de setembro de 2022, os demais processos possíveis versam sobre questões atinentes à responsabilidade civil da B3 e suas controladas, no montante de R\$9.228 (R\$8.688 em 31 de dezembro de 2021); bem como sobre o cancelamento de cotas de ex-

associados da então CETIP Associação R\$252.895 (R\$223.845 em 31 de dezembro de 2021).

(iii) O valor total envolvido nos processos tributários, antes dos efeitos tributários, classificados como perdas possíveis é de R\$15.922.318 na B3 (R\$15.063.468 em 31 de dezembro de 2021) e R\$15.924.398 no consolidado (R\$15.065.329 em 31 de dezembro de 2021). 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 2021, cinco 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 (anteriormente atribuído como risco remoto). O andamento independente e autônomo dos processos administrativos e judiciais em que se discute a amortização do ágio gerado em virtude da incorporação de ações da Bovespa Holding S.A. pode, eventualmente, impactar a classificação de cada processo de forma diferenciada. A seguir destacamos os valores envolvidos em cada um dos procedimentos fiscais:

Período de amortização fiscal questionado	Valores dos processos administrativos	
	30/09/2022	31/12/2021
2008 e 2009 (1)	1.449.301	1.388.802
2010 e 2011 (2)	2.965.608	2.824.035
2012 e 2013 (3)	3.767.225	3.552.963
2014, 2015 e 2016 (4)	4.826.113	4.512.716
2017 (5)	226.677	209.165
<b>Total</b>	<b>13.234.924</b>	<b>12.487.681</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). Atualmente, aguarda-se o julgamento do Recurso Voluntário apresentado pela B3 ao CARF.

(5) Auto de infração, recebido em outubro de 2021, pela B3, conforme comunicado ao mercado publicado em 27 de outubro de 2021, em que a Receita Federal do Brasil (RFB) questiona a amortização, para fins fiscais, no exercício de 2017, do ágio gerado quando da combinação com a Bovespa Holding S.A. em maio de 2008, no valor total de R\$204.342, a título de multa isolada sobre o IRPJ e CSLL. O lançamento fiscal compreendeu apenas a multa isolada, pois a B3 apresentou saldos de prejuízo fiscal no ano-calendário de 2017, os quais foram posteriormente utilizados entre 2019 e 2021. Com isso, diferentemente do que ocorreu nos demais anos sobre os quais houve autuações, o valor da parcela do ágio questionado relativa a 2017 (aproximadamente R\$1,6 bilhão) foi integralmente abatida deste saldo de prejuízo fiscal. A impugnação foi apresentada em novembro de 2021 e aguarda julgamento.

A B3 constitui 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. Em abril de 2022, houve o trânsito em julgado da ação favoravelmente à B3, no valor de R\$57.906. Atualmente, aguarda-se o levantamento do depósito judicial.
- Cobrança de Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF), relativos aos anos-calendário de 2008 e 2017, 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, respectivamente, pelos investidores não residentes da Bovespa Holding S.A. e da CETIP, em razão da incorporação de ações destas companhias pela B3. Em relação ao caso de incorporação de ações da Bovespa Holding S.A., de 2008, a B3 recorreu em 26 de novembro de 2018, 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 em 30 de setembro de 2022 é de R\$249.297 (R\$239.115 em 31 de dezembro de 2021). Em relação ao caso de

incorporação de ações da CETIP foi apresentada impugnação em janeiro de 2022, a qual aguarda julgamento. O valor envolvido, em setembro de 2022, é de R\$540.772 (R\$501.452 em 31 de dezembro de 2021).

- Autos de infração de IRPJ e CSLL relativos aos anos-calendário de 2015 e 2016 nos quais é questionado o cálculo do ganho de capital apurado quando da alienação, em 2015, de 20% das ações da CME e, em 2016, das ações remanescentes 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. A B3 apresentou, para o caso de 2015, a competente impugnação administrativa, que foi julgada, em 18 de dezembro de 2020, predominantemente improcedente pela Delegacia da Receita Federal do Brasil de Julgamento (DRJ). A B3 apresentou Recurso Voluntário ao CARF, o qual aguarda julgamento. O valor envolvido no processo administrativo de 2015, em 30 de setembro de 2022, é de R\$370.481 (R\$345.436 em 31 de dezembro de 2021). Foi apresentada impugnação ao caso de 2016 em novembro de 2021, a qual aguarda julgamento. O valor envolvido em 30 de setembro de 2022 é de R\$1.287.049 (R\$1.195.337 em 31 de dezembro de 2021) para o caso de 2016.
- A Receita Federal do Brasil (RFB) lavrou, em novembro de 2021, quatro autos de infração, em que questiona, para o ano-calendário de 2017, a incidência de contribuições previdenciárias, imposto de renda retido na fonte e a dedutibilidade de pagamentos realizados aos seus funcionários e administradores a título de participações nos lucros e resultados (PLR), Vale alimentação e Vale Refeição (VA/VR) concedidos por meio de voucher, entre outros. As impugnações foram apresentadas em dezembro de 2021 e aguardam julgamento. O valor envolvido em 30 de setembro de 2022 em relação aos quatro autos de infração é de R\$88.419 (R\$82.290 em 31 de dezembro de 2021).

#### g. Depósitos judiciais

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Obrigações legais (1)	145.508	146.155	145.508	146.155
Tributárias (2)	82.717	79.595	82.741	79.834
Trabalhistas	17.829	15.642	17.976	15.818
Cíveis	7.726	7.439	8.379	21.518
<b>Total</b>	<b>253.780</b>	<b>248.831</b>	<b>254.604</b>	<b>263.325</b>

(1)Do total de depósitos relativos às obrigações legais, R\$142.125 (R\$142.684 em 31 de dezembro de 2021) referem-se à ação que discute a não incidência de ISS sobre a atividade de permanência, registro de títulos e outros serviços.

(2)Do total dos depósitos judiciais tributários da B3, merece destaque aquele no valor de R\$59.280 (R\$57.067 em 31 de dezembro de 2021) referente ao processo que discute o enquadramento da antiga Bovespa como sujeito passivo da COFINS, cujo trânsito em julgado favorável à B3 ocorreu em abril de 2022 (Nota 11(f)).

Destacamos que o saldo de depósitos judiciais tributários abarca, além dos processos classificados como risco 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 17 de março de 2022, foi aprovado o cancelamento de 27.000.000 ações (Nota 12(b)) de emissão da B3 mantidas em tesouraria, as quais foram adquiridas no âmbito dos Programas de Recompra de Ações. Em decorrência do referido cancelamento, o capital social da B3, totalmente subscrito e integralizado, no montante de R\$12.548.655, passou a ser representado por 6.099.000.000 (6.126.000.000 em 31 de dezembro de 2021) ações ordinárias nominativas com direito a voto e sem valor nominal das quais, 5.843.737.605 estavam em circulação em 30 de setembro de 2022 (6.073.061.367 em 31 de dezembro de 2021).

A B3 está autorizada a aumentar o seu capital social até o limite de 7.500.000.000 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 4 de março de 2021, o Conselho de Administração aprovou um novo Programa de Recompra de Ações da B3, com início em 5 de março de 2021 e término em 28 de fevereiro de 2022. O limite de ações que poderia ser adquirido pela B3 era de 82.800.000 ações ordinárias, que representavam 1,36% do total de ações em circulação na época da aprovação do programa. A B3 adquiriu 82.800.000 ações entre 5 de março de 2021 e 25 de fevereiro de 2022, o que representa 100% do total previsto no Programa de Recompra de Ações, sendo 30.635.300 ações em 2021 e 52.164.700 ações em 2022.

Em reunião realizada em 9 de dezembro de 2021, o Conselho de Administração aprovou um novo Programa de Recompra de Ações da B3, com início em 1º de março de 2022 e término em 28 de fevereiro de 2023. O limite de ações que poderá ser adquirido pela B3 é de 250.000.000 ações ordinárias, que representam 4,12% do total de ações em circulação na época da aprovação do programa. Até 30 de setembro de 2022, a B3 adquiriu 180.563.400 ações, o que representa 72,2% do total previsto no Programa de Recompra de Ações aprovado em dezembro de 2021.

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.

<b>Movimentação</b>	<b>Quantidade</b>	<b>Valor</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>52.938.633</b>	<b>801.729</b>
Aquisição de ações - Programa de Recompra	232.728.100	2.996.167
Cancelamento de ações (Nota 12(a))	(27.000.000)	(397.660)
Ações alienadas – Plano de ações	(3.404.338)	(51.384)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2022</b>	<b>255.262.395</b>	<b>3.348.852</b>
Custo médio das ações em tesouraria (R\$ por ação)		13,12
Valor de mercado das ações em tesouraria		3.331.174

### **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.

Provento	Data de deliberação	Data de pagamento	Bruto por ação (R\$)	Valor total bruto	Efeito do IR/CS
JCP	17/03/2022	08/04/2022	0,050297	302.600	(102.884)
JCP	23/06/2022	08/07/2022	0,060903	360.000	(122.400)
Dividendos	23/06/2022	08/07/2022	0,069872	413.014	-
JCP	15/09/2022	07/10/2022	0,054759	320.000	(108.800)
Dividendos	15/09/2022	07/10/2022	0,028116	164.300	-
<b>Total referente ao período de 2022</b>				<b>1.559.914</b>	<b>(334.084)</b>

**g. Lucro por ação**

Básico	Consolidado			
	2022		2021	
	3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
<b>Numerador</b>				
Lucro líquido disponível aos acionistas da B3	1.029.100	3.222.227	1.176.129	3.625.503
<b>Denominador</b>				
Média ponderada de ações em circulação	6.043.281.749	5.927.794.789	6.102.532.563	6.082.124.130
<b>Lucro por ação básico (em R\$)</b>	<b>0,170288</b>	<b>0,543579</b>	<b>0,192728</b>	<b>0,596092</b>

Diluído	Consolidado			
	2022		2021	
	3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
<b>Numerador</b>				
Lucro líquido disponível aos acionistas da B3	1.029.100	3.222.227	1.176.129	3.625.503
<b>Denominador</b>				
Média ponderada de ações em circulação ajustada pelos efeitos dos planos de ações e de opções de ações	6.072.397.185	5.945.051.127	6.127.807.719	6.095.367.624
<b>Lucro por ação diluído (em R\$)</b>	<b>0,169472</b>	<b>0,542002</b>	<b>0,191933</b>	<b>0,594796</b>

## **13 Transações com partes relacionadas**

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

A B3 possui política de transações com partes relacionadas e demais situações de potencial conflito de interesses (Política), 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, em observância às regras e à legislação pertinentes em vigor.

Na negociação e na celebração de transações com partes relacionadas, são observados os mesmos princípios e procedimentos que norteiam negociações feitas pela B3 com partes independentes.

A B3 busca assegurar, por meio dos procedimentos estabelecidos na Política, que todas as decisões que possam conferir um benefício privado a qualquer pessoa com influência relevante, membros próximos de sua família, entidades ou pessoas a eles relacionadas sejam tomadas com total lisura, respeitando o interesse da B3.

Toda transação entre partes relacionadas ou em que tenha sido identificado potencial conflito de interesses envolvendo pessoa com influência relevante são formalizadas observando os seguintes critérios: (a) bases das transações em Condições de Mercado; (b) descrição dos termos da transação; e (c) aderência à Norma de Compras, se aplicável.

Os saldos e as principais transações recorrentes com partes relacionadas estão descritos a seguir.

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
 em 30 de setembro de 2022



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

Descrição	Ativo / (passivo)		Receita / (despesa)			
	30/09/2022	31/12/2021	2022		2021	
			3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
<b>Banco B3</b>						
Contas a receber	2.134	2.054	-	-	-	-
Juros sobre o capital próprio a receber	-	4.672	-	-	-	-
Ressarcimento de despesas	-	-	5.774	16.185	4.087	12.044
Receita com taxa	-	-	37	118	40	147
Despesa com taxa	-	-	(712)	(2.049)	(210)	(1.222)
<b>CETIP Lux</b>						
Contas a pagar	(2.542.069)	(2.636.818)	-	-	-	-
Juros sobre empréstimos	-	-	(20.686)	(59.880)	(23.213)	(63.192)
Varição cambial de empréstimos	-	-	(79.123)	81.610	(205.175)	(113.897)
<b>BSM</b>						
Contas a receber	620	1.575	-	-	-	-
Contas a pagar	-	(1.871)	-	-	-	-
Doação e contribuição	-	-	-	(9.802)	(3.894)	(13.866)
Ressarcimento de despesas	-	-	1.844	5.465	1.806	3.222
<b>UK Ltd.</b>						
Contas a pagar	(440)	-	-	-	-	-
Despesas de serviços	-	-	(1.341)	(7.348)	(1.290)	(4.136)
<b>CETIP Info</b>						
Contas a receber	1.010	1.010	-	-	-	-
Ressarcimento de despesas	-	-	3.030	9.089	3.030	9.089
<b>BLK</b>						
Contas a receber	175	140	-	-	-	-
Contas a pagar	-	(115)	-	-	-	-
Ressarcimento de despesas	-	-	6	172	-	-
Juros sobre empréstimos	-	-	-	-	26	58
Receitas de serviços	-	-	528	1.678	424	1.205
<b>PDtec</b>						
Contas a pagar	(209)	(956)	-	-	-	-
Ressarcimento de despesas	-	-	5	9	-	-
Despesas de serviços	-	-	(2.204)	(3.187)	(865)	(1.471)
<b>Neoway</b>						
Contas a pagar	(40)	-	-	-	-	-
Despesas diversas	-	-	(120)	(384)	-	-
<b>Outras partes relacionadas</b>						
Contas a receber	155	223	-	-	-	-
Contas a pagar	(367)	(38)	-	-	-	-
Ressarcimento de despesas	-	-	113	164	43	412
Receitas diversas	-	-	383	1.180	313	940
Doação e contribuição	-	-	(4.101)	(4.795)	-	-
Despesas diversas	-	-	(971)	(3.529)	(780)	(1.269)



A BSM Supervisão de Mercados (BSM) é uma associação civil sem finalidade lucrativa que, contando com Conselho de Supervisão e estrutura funcional independentes das utilizadas por suas associadas, exerce as atividades de autorregulação dos mercados organizados de valores mobiliários em consonância com a Instrução CVM 461/07. É função da BSM 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 de administrar o Mecanismo de Ressarcimento de Prejuízos (MRP) e administrar o patrimônio residual e gerir os processos judiciais em curso que envolvem o Fundo de Garantia da Bolsa de Valores do Rio de Janeiro (FGBVRJ).

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 2022, a B3 transferiu para a BSM cerca de R\$147.075 em contribuições e multas por falha de liquidação financeira.

Em junho e setembro de 2021 e março, junho e julho de 2022, a B3 constituiu em favor da BSM usufruto sobre determinados títulos públicos de propriedade da B3. O usufruto visa assegurar o repasse dos rendimentos pela B3, na qualidade de associada mantenedora, para o custeio das atividades desenvolvidas pela BSM anualmente. Em 30 de setembro de 2022, o valor da receita registrada na BSM, líquido de impostos foi de R\$18.957 (R\$5.617 em 30 de setembro de 2021). O ajuste a valor presente dos fluxos de caixa dos títulos vinculados a operação é reconhecido no resultado financeiro da B3.

Em dezembro de 2019 e de 2021 e julho de 2022, 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. Em 30 de setembro de 2022, o valor da receita registrada na Associação BM&F, líquido de impostos foi de R\$5.885 (R\$7.343 em 30 de setembro de 2021). O ajuste a valor presente dos fluxos de caixa dos títulos vinculados a operação é reconhecido no resultado financeiro da B3.

## b. Remuneração do pessoal-chave da Administração

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

Benefícios a administradores	2022		2021	
	3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
<b>Administradores</b>				
Benefícios de curto prazo (salários, participação nos lucros etc.)	14.702	43.587	12.837	33.411
Remuneração baseada em ações (1)	14.472	39.504	5.922	25.034
<b>Conselho da Administração</b>				
Benefícios de curto prazo (honorários e encargos sociais)	3.144	8.675	2.819	8.292
Remuneração baseada em ações (1)	1.195	2.369	111	2.109

(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\$6.131.285 (R\$6.357.430 em 31 de dezembro de 2021), são registradas contabilmente no passivo em Garantias recebidas em operações. As demais garantias, no montante de R\$543.282.916 (R\$495.344.436 em 31 de dezembro de 2021), são controladas gerencialmente. Em 30 de setembro de 2022, o total das garantias depositadas pelos participantes é de R\$549.414.201 (R\$501.701.866 em 31 de dezembro de 2021), composto, por câmara, conforme segue.

**a. Garantias depositadas pelos participantes**

Descrição	30/09/2022		31/12/2021	
	Câmara B3	Câmara de Câmbio	Câmara B3	Câmara de Câmbio
Títulos Públicos Federais	432.360.956	15.161.379	395.744.095	11.568.852
Ações	76.899.283	-	74.653.049	-
Títulos Internacionais (1)	10.142.202	-	8.116.038	-
Cartas de Fiança	6.762.750	-	3.526.600	-
Garantias depositadas em moeda	4.182.545	1.948.538	6.268.540	83.707
Título Privado de Renda Fixa	1.831.190	-	1.580.873	-
Ouro	33.971	-	55.967	-
Outros	91.387	-	104.145	-
<b>Total</b>	<b>532.304.284</b>	<b>17.109.917</b>	<b>490.049.307</b>	<b>11.652.559</b>

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

**b. Outros mecanismos de salvaguarda**

- (i) 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 em 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.
- (ii) 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 a seguir.

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
 em 30 de setembro de 2022

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



Descrição	30/09/2022		
	Câmara B3	Câmara de câmbio	Câmara de compensação e custódia
Títulos Públicos Federais	-	377.410	-
Títulos Públicos Federais da B3	-	136.678	-
Fundo de Investimento em cotas (FILCB)	2.012.230	-	-
Fundo de Investimento em cotas (FILCB) da B3	772.252	-	-
<b>Valores depositados</b>	<b>2.784.482</b>	<b>514.088</b>	-
Valores requeridos dos participantes	1.663.974	116.050	-
Valores requeridos da B3	692.361	116.050	-
Valor excedente ao mínimo requerido	428.147	281.988	-
<b>Patrimônio Especial (1)</b>	193.970	96.396	95.413

Descrição	31/12/2021		
	Câmara B3	Câmara de câmbio	Câmara de compensação e custódia
Títulos Públicos Federais	-	409.313	-
Títulos Públicos Federais da B3	-	142.572	-
Fundo de Investimento em cotas (FILCB)	1.920.960	-	-
Fundo de Investimento em cotas (FILCB) da B3	712.448	-	-
Garantias depositadas em moeda	-	200	-
<b>Valores depositados</b>	<b>2.633.408</b>	<b>552.085</b>	-
Valores requeridos dos participantes	1.649.629	118.450	-
Valores requeridos da B3	672.860	118.450	-
Valor excedente ao mínimo requerido	310.919	315.185	-
<b>Patrimônio Especial (1)</b>	178.120	87.765	88.405

(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.

- (iii) 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.

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
em 30 de setembro de 2022

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



<b>Composição</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Títulos Públicos Federais	1.300.291	1.286.728
<b>Valores depositados</b>	<b>1.300.291</b>	<b>1.286.728</b>
Valor requerido da B3	1.200.000	1.200.000
Valor excedente ao mínimo requerido	100.291	86.728

(iv) 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.

<b>Composição</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Títulos Públicos Federais	211.032	522.677
Garantias depositadas em moeda	202	4.983
<b>Valores depositados</b>	<b>211.234</b>	<b>527.660</b>
Valor requerido dos participantes	211.234	527.660
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 2022, conforme demonstrado no quadro a seguir.

<b>Descrição</b>	<b>B3</b>			
	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
	<b>3º trimestre</b>	<b>Acumulado</b>	<b>3º trimestre</b>	<b>Acumulado</b>
Resultado relativo às outorgas	(21.801)	(60.446)	(18.217)	(68.139)
Resultado com encargos	(13.844)	(28.274)	3.307	(14.907)
Resultado do instrumento de <i>hedge</i> - encargos	17.796	10.810	(15.800)	(28.017)
<b>Total</b>	<b>(17.849)</b>	<b>(77.910)</b>	<b>(30.710)</b>	<b>(111.063)</b>

<b>Descrição</b>	<b>Consolidado</b>			
	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
	<b>3º trimestre</b>	<b>Acumulado</b>	<b>3º trimestre</b>	<b>Acumulado</b>
Resultado relativo às outorgas	(22.453)	(62.582)	(18.966)	(70.527)
Resultado com encargos	(13.613)	(28.300)	3.846	(14.293)
Resultado do instrumento de <i>hedge</i> - encargos	17.796	10.810	(15.800)	(28.017)
<b>Total</b>	<b>(18.270)</b>	<b>(80.072)</b>	<b>(30.920)</b>	<b>(112.837)</b>

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
 em 30 de setembro de 2022



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

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 2022, o custo das ações transferidas relativas às outorgas do Plano de Ações foi de R\$51.384 (R\$138.675 em 30 de setembro de 2021).

**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	Quantidade de lotes em aberto	Valor justo na data da outorga (R\$ por ação)	Quantidade de ações em 31/12/2021	Movimentação do período			Quantidade de ações em 30/09/2022	Percentual de diluição (1)	
				Novas outorgas	Realizadas	Canceladas			
13/11/2017	Nov/2020 e Nov/2021	7,57	7.929	-	(7.929)	-	-	0,00%	
08/01/2018	Jan/2020 até Jan/2022	1	883.158	-	(808.554)	(471)	74.133	0,00%	
08/01/2019	Jan/2020 até Jan/2023	2	9,29	3.547.088	-	(1.680.743)	(131.644)	1.734.701	0,03%
08/01/2020	Jan/2021 até Jan/2024	3	14,89	3.573.716	-	(1.144.335)	(172.005)	2.257.376	0,04%
08/01/2020	Abr/2022	1	14,89	154.479	-	-	-	154.479	0,00%
30/04/2020	Abr/2023	1	11,30	174.048	-	-	-	174.048	0,00%
08/01/2021	Jan/2022 até Jan/2025	4	20,90	3.742.463	-	(903.731)	(195.266)	2.643.466	0,05%
29/04/2021	Abr/2023	1	17,52	121.017	-	-	-	121.017	0,00%
19/05/2021	Jan/2025 e Jan/2026	2	17,22	392.026	-	-	-	392.026	0,01%
12/04/2021	Abr/2023 até Abr/2025	3	18,59	215.169	-	-	-	215.169	0,00%
01/07/2021	Jul/2022 até Jul/2025	4	16,32	85.789	-	(20.308)	(4.596)	60.885	0,00%
01/09/2021	Set/26	1	14,43	1.399.860	-	-	(79.695)	1.320.165	0,02%
10/12/2021	Dez/2022 até Dez/2025	4	12,38	290.792	-	-	-	290.792	0,00%
07/01/2022	Jan/2023 até Jan/2026	4	11,24	-	8.625.804	(2.680)	(1.040.351)	7.582.773	0,13%
29/04/2022	Abr/2025	1	13,30	-	159.390	-	-	159.390	0,00%
02/05/2022	Mai/2023 até Mai/2026	4	12,80	-	154.687	-	(5.078)	149.609	0,00%
			<b>14.587.534</b>	<b>8.939.881</b>	<b>(4.568.280)</b>	<b>(1.629.106)</b>	<b>17.330.029</b>	<b>0,28%</b>	

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

(1) A quantidade de ações em circulação em 30 de setembro de 2022 é de 5.843.737.605.

**b. Previdência complementar**

A B3 é patrocinadora de dois planos de previdência privada (Plano B3 e Plano CETIP administrados pela Itajubá Fundo Multipatrocinado (IFM), anteriormente denominado Itaú Fundo Multipatrocinado (IFM)), estruturados na modalidade de contribuição definida, sendo as adesões de novos participantes realizadas apenas no plano B3.

## 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	B3			
	31/12/2021	(Debito)crédito na demonstração do resultado	(Debito)crédito no resultado abrangente	30/09/2022
<b>Ativo diferido</b>				
Contingências tributárias, cíveis e trabalhistas	147.989	15.620	-	163.609
Constituição sobre prejuízo fiscal e base negativa	64.294	(64.294)	-	-
Programa de <i>Stock Grant</i> - Incentivo de longo prazo	71.310	4.796	-	76.106
Participação nos lucros e resultados e gratificação de estatutários	59.298	(6.702)	-	52.596
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	81.419	-	(10.152)	71.267
Variação cambial de ações no exterior	52.282	-	(28.209)	24.073
Redução ao valor recuperável ( <i>impairment</i> )	30.297	-	-	30.297
Amortização / Depreciação mais-valia	37.960	20.044	-	58.004
Receitas a apropriar	41.730	7.716	-	49.446
Variação cambial	345.038	(29.870)	-	315.168
Outras diferenças temporárias	100.470	(11.413)	-	89.057
<b>Total do ativo diferido</b>	<b>1.032.087</b>	<b>(64.103)</b>	<b>(38.361)</b>	<b>929.623</b>
<b>Passivo diferido</b>				
Amortização fiscal do ágio (1)	(6.061.387)	(239.255)	-	(6.300.642)
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	(11.763)	(20.410)	-	(32.173)
Variação cambial de ações no exterior	(12.470)	-	1.548	(10.922)
Atualização de depósito judicial	(36.437)	(1.403)	-	(37.840)
Amortização / Depreciação	(44.957)	(10.881)	-	(55.838)
Outras diferenças temporárias	(18.038)	(24.714)	-	(42.752)
<b>Total do passivo diferido</b>	<b>(6.185.052)</b>	<b>(296.663)</b>	<b>1.548</b>	<b>(6.480.167)</b>
<b>Diferido líquido</b>	<b>(5.152.965)</b>	<b>(360.766)</b>	<b>(36.813)</b>	<b>(5.550.544)</b>

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
em 30 de setembro de 2022



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

Descrição	31/12/2021	Consolidado			30/09/2022
		(Débito)crédito na demonstração do resultado	(Débito)crédito no resultado abrangente	Aquisição de controlada	
<b>Ativo diferido</b>					
Contingências tributárias, cíveis e trabalhistas	153.256	11.081	-	-	164.337
Constituição sobre prejuízo fiscal e base negativa	94.700	(35.787)	-	186	59.099
Programa de <i>Stock Grant</i> - Incentivo de longo prazo	75.186	12.627	-	-	87.813
Participação nos lucros e resultados e gratificação de estatutários	63.070	(7.121)	-	-	55.949
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	81.525	-	(57.397)	-	24.128
Variação cambial de ações no exterior	52.282	-	18.827	-	71.109
Redução ao valor recuperável ( <i>impairment</i> )	30.297	-	-	-	30.297
Amortização / Depreciação mais-valia	37.960	20.044	-	-	58.004
Receitas a apropriar	41.269	6.264	-	-	47.533
Variação cambial	345.301	(29.488)	-	-	315.813
Outras diferenças temporárias	112.312	(13.711)	-	1.322	99.923
<b>Total do ativo diferido</b>	<b>1.087.158</b>	<b>(36.091)</b>	<b>(38.570)</b>	<b>1.508</b>	<b>1.014.005</b>
<b>Passivo diferido</b>					
Amortização fiscal do ágio (1)	(6.061.387)	(239.255)	-	-	(6.300.642)
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	(11.766)	(20.410)	-	-	(32.176)
Variação cambial de ações no exterior	(12.481)	(621)	1.560	-	(11.542)
Atualização de depósito judicial	(36.437)	(1.403)	-	-	(37.840)
Amortização / Depreciação	(44.957)	(10.881)	-	-	(55.838)
Outras diferenças temporárias	(30.614)	(23.820)	-	-	(54.434)
<b>Total do passivo diferido</b>	<b>(6.197.642)</b>	<b>(296.390)</b>	<b>1.560</b>	<b>-</b>	<b>(6.492.472)</b>
<b>Diferido líquido</b>	<b>(5.110.484)</b>	<b>(332.481)</b>	<b>(37.010)</b>	<b>1.508</b>	<b>(5.478.467)</b>

(1) Passivo diferido de imposto de renda e contribuição social decorrente da diferença temporária entre a base fiscal do ágio e o 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 2022 está descrita a seguir.

	<b>Consolidado</b>				
	<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>2022</b>	81.324	-	81.324	(655)	80.669
<b>2023</b>	442.479	27.193	469.672	(4.329)	465.343
<b>2024</b>	60.551	31.906	92.457	(1.309)	91.148
<b>2025</b>	13.019	-	13.019	-	13.019
<b>2026</b>	11.553	-	11.553	-	11.553
<b>2027</b>	7.939	-	7.939	-	7.939
<b>Acima de 2028</b>	338.041	-	338.041	(185.537)	152.504
<b>Ágio (1)</b>	-	-	-	(6.300.642)	(6.300.642)
<b>Total</b>	<b>954.906</b>	<b>59.099</b>	<b>1.014.005</b>	<b>(6.492.472)</b>	<b>(5.478.467)</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 a probabilidade de perda 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 foi totalmente amortizado até setembro de 2022 (saldo a amortizar em 31 de dezembro de 2021 - R\$703.692).

**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	2022		B3 2021	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
	<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>1.358.943</b>	<b>4.385.365</b>	<b>1.556.290</b>
Imposto de renda e contribuição social antes das adições e exclusões, calculados à taxa nominal de 34%	(462.041)	(1.491.024)	(529.139)	(1.709.795)
Ajustes:	132.198	327.886	148.978	306.490
Juros sobre o capital próprio	108.800	334.084	91.290	265.540
Variação cambial sobre investimento no exterior	20.734	(21.386)	52.504	29.146
Efeito da tributação sobre o lucro no exterior	2.720	10.393	3.229	9.469
Equivalência patrimonial	2.485	12.683	5.928	17.063
Outras adições e exclusões	(2.541)	(7.888)	(3.973)	(14.728)
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(329.843)</b>	<b>(1.163.138)</b>	<b>(380.161)</b>	<b>(1.403.305)</b>
Alíquota efetiva	24,27%	26,52%	24,43%	27,91%

Descrição	2022		Consolidado 2021	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
	<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>1.365.623</b>	<b>4.409.768</b>	<b>1.569.689</b>
Imposto de renda e contribuição social antes das adições e exclusões, calculados à taxa nominal de 34%	(464.312)	(1.499.321)	(533.694)	(1.721.859)
Ajustes:	127.985	312.169	140.102	283.004
Juros sobre o capital próprio	108.800	334.084	91.290	265.540
Variação cambial sobre investimento no exterior	20.734	(21.386)	52.504	29.146
Efeito da tributação sobre o lucro no exterior	2.720	10.393	3.229	9.469
Equivalência patrimonial	639	1.639	420	1.259
Outras adições e exclusões	(4.908)	(12.561)	(7.341)	(22.410)
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(336.327)</b>	<b>(1.187.152)</b>	<b>(393.592)</b>	<b>(1.438.855)</b>
Alíquota efetiva	24,63%	26,92%	25,07%	28,41%

#### d. Tributos a compensar e recuperar

Os tributos a compensar e recuperar estão demonstrados a seguir.

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro a compensar	843.072	1.007.705	855.730	1.019.137
Imposto de renda sobre as aplicações financeiras	59.576	146.379	60.203	147.089
Créditos de PIS e COFINS	51.017	66.799	54.643	70.458
Créditos de outros tributos	54.521	64.585	93.091	97.875
<b>Total</b>	<b>1.008.186</b>	<b>1.285.468</b>	<b>1.063.667</b>	<b>1.334.559</b>

## 17 Receitas e tributos sobre receitas

A receita líquida apresenta a seguinte composição:

Descrição	2022		2021	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Receita Bruta</b>	<b>2.392.032</b>	<b>7.196.727</b>	<b>2.444.929</b>	<b>7.664.330</b>
<b>Segmento Listado</b>	<b>1.621.485</b>	<b>4.936.984</b>	<b>1.751.553</b>	<b>5.452.068</b>
Ações e instrumentos de renda variável	1.002.310	3.171.295	1.165.635	3.648.047
Negociação e pós-negociação	853.235	2.683.999	1.025.903	3.231.158
Depositária de renda variável	35.896	108.138	36.623	115.029
Empréstimo de ações	86.538	278.250	57.789	170.952
Soluções para emissores	26.641	100.908	45.320	130.908
Juros, moedas e mercadorias	619.175	1.765.689	585.918	1.804.021
Negociação e pós-negociação	619.175	1.765.689	585.918	1.804.021
<b>Segmento Balcão</b>	<b>328.847</b>	<b>948.635</b>	<b>292.436</b>	<b>842.579</b>
Instrumentos de renda fixa	216.503	607.974	178.813	504.768
Derivativos	62.162	195.852	68.575	206.823
Outros	50.182	144.809	45.048	130.988
<b>Segmento Infraestrutura para financiamento</b>	<b>80.835</b>	<b>235.907</b>	<b>82.579</b>	<b>241.723</b>
<b>Segmento Tecnologia, Dados e Serviços</b>	<b>360.180</b>	<b>1.073.391</b>	<b>318.068</b>	<b>943.924</b>
Tecnologia e acesso	243.744	720.198	214.625	620.653
Dados e <i>analytics</i>	79.839	239.554	73.117	216.463
Outros	36.597	113.639	30.326	106.808
<b>Reversão de provisões e recuperação de despesas</b>	<b>685</b>	<b>1.810</b>	<b>293</b>	<b>184.036</b>
<b>Deduções</b>	<b>(244.373)</b>	<b>(732.688)</b>	<b>(252.348)</b>	<b>(770.411)</b>
PIS e COFINS	(204.164)	(613.027)	(212.493)	(650.590)
Impostos sobre serviços	(40.209)	(119.661)	(39.855)	(119.821)
<b>Receita líquida</b>	<b>2.147.659</b>	<b>6.464.039</b>	<b>2.192.581</b>	<b>6.893.919</b>

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
em 30 de setembro de 2022



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

Descrição	2022		Consolidado 2021	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Receita Bruta</b>	<b>2.510.567</b>	<b>7.541.985</b>	<b>2.513.222</b>	<b>7.856.577</b>
<b>Segmento Listado</b>	<b>1.621.472</b>	<b>4.936.938</b>	<b>1.751.542</b>	<b>5.452.034</b>
Ações e instrumentos de renda variável	1.002.310	3.171.295	1.165.635	3.648.047
Negociação e pós-negociação	853.235	2.683.999	1.025.903	3.231.158
Depositária de renda variável	35.896	108.138	36.623	115.029
Empréstimo de ações	86.538	278.250	57.789	170.952
Soluções para emissores	26.641	100.908	45.320	130.908
Juros, moedas e mercadorias	619.162	1.765.643	585.907	1.803.987
Negociação e pós-negociação	619.162	1.765.643	585.907	1.803.987
<b>Segmento Balcão</b>	<b>328.847</b>	<b>948.635</b>	<b>292.436</b>	<b>842.579</b>
Instrumentos de renda fixa	216.503	607.974	178.813	504.768
Derivativos	62.162	195.852	68.575	206.823
Outros	50.182	144.809	45.048	130.988
<b>Segmento Infraestrutura para financiamento</b>	<b>110.245</b>	<b>330.801</b>	<b>123.599</b>	<b>362.456</b>
<b>Segmento Tecnologia, Dados e Serviços</b>	<b>447.203</b>	<b>1.321.217</b>	<b>345.352</b>	<b>1.015.324</b>
Tecnologia e acesso	250.719	741.040	219.654	631.555
Dados e <i>analytics</i>	128.364	377.013	73.989	219.359
Banco	32.964	94.066	23.112	61.957
Outros	35.156	109.098	28.597	102.453
<b>Reversão de provisões e recuperação de despesas</b>	<b>2.800</b>	<b>4.394</b>	<b>293</b>	<b>184.184</b>
<b>Deduções</b>	<b>(252.716)</b>	<b>(757.803)</b>	<b>(258.519)</b>	<b>(787.476)</b>
PIS e COFINS	(209.544)	(629.151)	(216.394)	(661.680)
Impostos sobre serviços	(43.172)	(128.652)	(42.125)	(125.796)
<b>Receita líquida</b>	<b>2.257.851</b>	<b>6.784.182</b>	<b>2.254.703</b>	<b>7.069.101</b>

## 18 Despesas diversas por natureza

Descrição	B3			
	2022		2021	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Provisões e atualizações diversas (1)	(20.102)	(41.086)	7.482	(6.618)
Energia elétrica, água e esgoto	(4.930)	(16.320)	(5.164)	(13.614)
Despesas com controladas no exterior	(2.048)	(9.847)	(1.883)	(4.729)
Contribuições e donativos	(868)	(8.373)	(2.266)	(9.538)
Seguros	(2.198)	(5.984)	(1.921)	(5.423)
Viagens	(1.302)	(3.061)	(91)	(152)
Comunicações	(234)	(1.277)	(619)	(2.388)
Locações	(249)	(760)	(282)	(884)
Outras	(2.108)	(5.273)	(2.650)	(5.622)
<b>Total</b>	<b>(34.039)</b>	<b>(91.981)</b>	<b>(7.394)</b>	<b>(48.968)</b>

Descrição	Consolidado			
	2022		2021	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Provisões e atualizações diversas (1)	(14.945)	(35.617)	6.940	(8.102)
Energia elétrica, água e esgoto	(5.006)	(16.555)	(5.232)	(13.828)
Contribuições e donativos	(1.365)	(9.394)	(2.309)	(9.664)
Seguros	(2.303)	(6.354)	(1.926)	(5.446)
Viagens	(2.291)	(5.171)	(96)	(177)
Comunicações	(461)	(1.988)	(811)	(3.233)
Locações	(1.250)	(3.508)	(545)	(1.845)
Outras	(8.744)	(16.297)	(2.770)	(5.909)
<b>Total</b>	<b>(36.365)</b>	<b>(94.884)</b>	<b>(6.749)</b>	<b>(48.204)</b>

(1) Referem-se substancialmente a provisões para riscos tributários, cíveis, trabalhistas e provisão para honorários advocatícios de sucesso (Nota 11(e)).

## 19 Resultado financeiro

Descrição	B3			
	2022		2021	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Receitas financeiras</b>				
Receita de ativos financeiros mensurados ao valor justo	393.740	1.280.176	242.156	448.864
Variação monetária ativa	12.701	33.230	5.540	52.621
Instrumento de <i>hedge</i>	-	-	5.820	16.178
Dividendos sobre as ações no exterior	3.120	10.788	6.368	10.454
Outras receitas financeiras	7.956	22.309	3.281	5.082
(-)PIS e COFINS sobre as receitas financeiras	(19.358)	(59.959)	(12.756)	(29.413)
	<b>398.159</b>	<b>1.286.544</b>	<b>250.409</b>	<b>503.786</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros sobre captação - Debêntures	(323.358)	(819.034)	(131.623)	(251.909)
Juros sobre captação - Empréstimos e Financiamentos	(20.732)	(158.025)	(46.907)	(118.565)
Juros da dívida no exterior	(45.977)	(129.912)	(5.267)	(5.267)
Instrumento de <i>hedge</i>	(24.575)	(18.701)	-	-
Outras despesas financeiras	(37.213)	(97.345)	(16.023)	(48.960)
	<b>(451.855)</b>	<b>(1.223.017)</b>	<b>(199.820)</b>	<b>(424.701)</b>
<b>Variações cambiais, líquidas</b>	<b>(78.841)</b>	<b>79.862</b>	<b>(204.904)</b>	<b>(114.308)</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(132.537)</b>	<b>143.389</b>	<b>(154.315)</b>	<b>(35.223)</b>

Descrição	Consolidado			
	2022		2021	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Receitas financeiras</b>				
Receita de ativos financeiros mensurados ao valor justo	400.667	1.321.509	253.111	468.654
Variação monetária ativa	13.174	34.402	5.622	52.888
Instrumento de <i>hedge</i>	-	-	5.820	16.178
Dividendos sobre as ações no exterior	3.120	10.788	6.368	10.454
Outras receitas financeiras	8.730	23.536	3.272	5.062
(-)PIS e COFINS sobre as receitas financeiras	(19.565)	(60.418)	(12.807)	(29.514)
	<b>406.126</b>	<b>1.329.817</b>	<b>261.386</b>	<b>523.722</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros sobre captação - Debêntures	(323.358)	(819.034)	(131.623)	(251.909)
Juros sobre captação - Empréstimos e Financiamentos	(7.446)	(116.509)	(29.683)	(72.914)
Juros da dívida no exterior	(45.977)	(129.912)	(5.267)	(5.267)
Instrumento de <i>hedge</i>	(24.575)	(18.701)	-	-
Outras despesas financeiras	(37.743)	(99.922)	(23.795)	(56.940)
	<b>(439.099)</b>	<b>(1.184.078)</b>	<b>(190.368)</b>	<b>(387.030)</b>
<b>Variações cambiais, líquidas</b>	<b>(17.123)</b>	<b>17.939</b>	<b>(50.494)</b>	<b>(27.930)</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(50.096)</b>	<b>163.678</b>	<b>20.524</b>	<b>108.762</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.

30 de setembro de 2022						
Consolidado						
Descrição	Segmento Listado	Segmento Balcão	Segmento Infraestrutura para Financiamento	Segmento Tecnologia, Dados e Serviços	Receitas e despesas não recorrentes	Total
<b>Receita líquida</b>	<b>4.431.025</b>	<b>845.501</b>	<b>308.084</b>	<b>1.195.178</b>	<b>4.394</b>	<b>6.784.182</b>
Despesas operacionais antes da depreciação	(607.805)	(284.920)	(185.042)	(643.620)	(23.479)	(1.744.866)
	<b>3.823.220</b>	<b>560.581</b>	<b>123.042</b>	<b>551.558</b>	<b>(19.085)</b>	<b>5.039.316</b>
Depreciação e amortização						(798.045)
Resultado de equivalência patrimonial						4.819
Resultado financeiro						163.678
Imposto de renda e contribuição social						(1.187.152)
<b>Lucro líquido do período</b>						<b>3.222.616</b>

30 de setembro de 2021						
Consolidado						
Descrição	Segmento Listado	Segmento Balcão	Segmento Infraestrutura para Financiamento	Segmento Tecnologia, Dados e Serviços	Receitas e despesas não recorrentes	Total
<b>Receita líquida</b>	<b>4.886.435</b>	<b>751.535</b>	<b>263.868</b>	<b>983.079</b>	<b>184.184</b>	<b>7.069.101</b>
Despesas operacionais antes da depreciação	(555.200)	(206.639)	(165.262)	(338.533)	(50.224)	(1.315.858)
	<b>4.331.235</b>	<b>544.896</b>	<b>98.606</b>	<b>644.546</b>	<b>133.960</b>	<b>5.753.243</b>
Depreciação e amortização						(801.416)
Resultado de equivalência patrimonial						3.701
Resultado financeiro						108.762
Imposto de renda e contribuição social						(1.438.855)
<b>Lucro líquido do período</b>						<b>3.625.435</b>

## 21 Outras informações

- a. 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 2022, o saldo foi de R\$134.833 no individual e no consolidado (R\$97.357 em 31 de dezembro de 2021).
- b. Em 30 de setembro de 2022, o saldo de obrigações salariais e encargos sociais no consolidado refere-se principalmente à participação nos lucros e resultados (PLR) - R\$153.719 (R\$172.106 em 31 de dezembro de 2021); encargos sobre programas de incentivo de longo prazo - R\$141.577 (R\$138.247 em 31 de dezembro de 2021) e férias - R\$51.549 (R\$56.963 em 31 de dezembro de 2021).
- c. Em 30 de setembro de 2022, o saldo de impostos e contribuições a recolher no consolidado refere-se principalmente aos impostos e contribuições federais - R\$922.641 (R\$1.069.190 em 31 de dezembro de 2021) e impostos e contribuições retidos na fonte a recolher R\$61.583 (R\$69.557 em 31 de dezembro de 2021).
- 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 2022, as principais coberturas contratadas apresentam os montantes de limite máximo de indenização a seguir indicados, conforme apólices de seguros.

Ramo da Apólice	Limite máximo de indenização
Garantia (1)	5.382.407
Responsabilidade civil (2)	420.000
Valores em risco, danos materiais, prédios e equipamentos	366.942
Outros	5.423
<b>Total</b>	<b>6.174.772</b>

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

(2) Inclui o seguro D&O (Directors & Officers).

## 22 Eventos subsequentes

- a. A B3 recomprou 12.000.000 ações entre 3 de outubro e 26 de outubro de 2022, respeitando o período de vedação à negociação conforme determina a Resolução CVM 44, no programa de recompra de ações aprovado pelo Conselho de Administração em 9 de dezembro de 2021 (Nota 12(b)).
- b. Em 13 de outubro de 2022, conforme comunicado ao mercado, a B3 celebrou Contrato Particular de Compra tendo por objeto a aquisição da totalidade das quotas representativas do capital social da Datastock Tecnologia e Serviços Ltda. (Datastock), empresa de tecnologia especializada em gestão de integração do estoque de lojas de veículos novos e usados. O valor previsto para a aquisição é de até R\$80 milhões, sendo R\$50 milhões à vista na data do fechamento da transação e até R\$30 milhões em *earn-out* em até 5 anos a partir da referida data, e a depender do atingimento de determinadas metas. O preço final poderá sofrer ajustes que são comuns em operações dessa natureza. O fechamento da operação está sujeito à implementação de determinadas condições precedentes usuais nesse tipo de transação, incluindo sua aprovação pela CVM.

A aquisição da Datastock é parte da estratégia da B3 no negócio de veículos, financiamentos e dados & *analytics*, expandindo sua atuação a outros elos da cadeia de valor deste segmento, além de aumentar o mix e o potencial das soluções de dados & *analytics*.

- c. Em 09 de novembro de 2022, conforme fato relevante divulgado ao mercado, a B3 celebrou contrato que resultará na aquisição da totalidade do capital social da Neurotech Tecnologia da Informação S.A. (Neurotech), empresa de tecnologia especializada na criação de sistemas e soluções de inteligência artificial, *machine learning* e big data.

O fechamento da operação está sujeito à implementação de determinadas condições precedentes usuais nesse tipo de transação, incluindo sua aprovação pela Assembleia Geral Extraordinária de Acionistas da B3, pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE).

A B3 desembolsará, na data de fechamento da operação, o valor previsto da aquisição, de R\$ 569 milhões, e o valor do aporte ao capital social na Neurotech, de aproximadamente R\$50 milhões, para quitação de obrigações de indenização relacionadas ao término do programa de opções de compra e subscrições de ações da Neurotech. A B3 se comprometeu, ainda, ao pagamento futuro de aproximadamente R\$ 523 milhões em *earn-outs* (valor presente estimado no cenário base de execução do plano de negócios de 2022 a 2026), a depender do atingimento de determinadas metas de desempenho. O preço final da operação estará sujeito a ajustes comuns em transações dessa natureza.

## **23 Notas explicativas apresentadas nas demonstrações financeiras anuais que não estão sendo integralmente apresentadas nas informações trimestrais**

Conforme o CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias e Ofício Circular/CVM/SNC/SEP nº 003/2011, as seguintes notas explicativas foram condensadas nestas informações trimestrais, em relação às demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

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 5 – Contas a receber

Nota 6 – Investimentos

Nota 7 – Imobilizado

Nota 8 – Intangível

Nota 9 – Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

Nota 11 – Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, ativos e passivos contingentes, depósitos judiciais e outras

Nota 12 – Patrimônio líquido

Nota 14 – Garantia das operações

Nota 15 – Benefícios a empregados

Nota 16 – Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

Nota 17 – Receitas e tributos sobre receitas

Nota 20 – Informações sobre segmentos de negócios

\* \* \*