



APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS DO 1T21

06 de Maio de 2021

Considerações iniciais

Esta apresentação pode conter certas declarações que expressam expectativas, crenças e previsões da administração sobre eventos ou resultados futuros. Tais declarações não são dados históricos, estando baseadas em dados competitivos, financeiros e econômicos disponíveis no momento e em projeções atuais acerca da indústria na qual a B3 se insere.

Os verbos “antecipar”, “acreditar”, “estimar”, “esperar”, “prever”, “planejar”, “projetar”, “almejar” e outros verbos similares têm a intenção de identificar estas declarações, as quais envolvem riscos e incertezas que podem resultar em diferenças materiais entre os dados atuais e as projeções desta apresentação e não garantem qualquer desempenho futuro da B3.

Os fatores que podem afetar o desempenho incluem, mas não estão limitados a: (i) aceitação pelo mercado dos serviços prestado pela B3; (ii) volatilidade relacionada (a) à economia e ao mercado de valores mobiliários brasileiros e (b) à indústria altamente competitiva na qual a B3 opera; (iii) alterações (a) na legislação e tributação nacional e estrangeira e (b) nas políticas governamentais relacionadas aos mercados financeiros e de valores mobiliários; (iv) crescimento da competição, com novos participantes nos mercados brasileiros; (v) habilidade em adaptar-se às rápidas mudanças no ambiente tecnológico, incluindo a implementação de funcionalidades otimizadas requeridas pelos clientes da B3; (vi) habilidade em manter um processo contínuo de introdução de competitivos novos produtos e serviços enquanto mantém a competitividade dos já existentes; (vii) habilidade em atrair novos clientes nas jurisdições nacional e estrangeira; (viii) habilidade em expandir a oferta de produtos da B3 em jurisdições estrangeiras.

Todas as declarações nesta apresentação são baseadas em informações e dados disponíveis na data em que foram feitas, a B3 não se obriga a atualizá-las com base em novas informações ou desenvolvimentos futuros.

Esta apresentação não se constitui em uma oferta de venda nem em uma solicitação de compra de qualquer valor mobiliário; tampouco deve haver qualquer venda de valor mobiliário onde tal oferta ou venda pudesse ser ilegal antes de registro ou qualificação de acordo com lei de valores mobiliários. Nenhuma oferta deve ser feita à exceção de um prospecto que atenda os requisitos da Instrução CVM 400 de 2003 e suas alterações.

Destques 1T21 – Desempenho Operacional

		1T21	1T21 / 1T20 (%)
Listados – Ações			
Ações à vista	ADTV (R\$ milhões)	36.817,9	+32,1%
	Margem (bps)	3,828	-0,288 bps
Índice de ações	ADV (milhares de contratos)	3.804,5	+74,9%
	RPC média (R\$)	0,908	-7,9%
Listados - Derivativos	ADV total (milhares de contratos)	5.324,0	+7,4%
	RPC média (R\$)	1,957	+35,3%
Balcão			
Renda fixa	Novas emissões (R\$ bilhões)	2.898,8	+7,4%
	Estoque (R\$ bilhões)	3.622,5	+23,7%
Derivativos	Novas transações (R\$ bilhões)	2.892,3	-27,5%
	Estoque (R\$ bilhões)	4.659,5	+35,7%

Destques 1T21 – Desempenho Financeiro

	<i>R\$ milhões</i>	1T21	1T21 / 1T20
Receita Total		2.667,6	+25,5%
Listados		1.893,0	+25,7%
Balcão		269,5	+9,8%
Infraestrutura para financiamentos		122,1	+17,1%
Tecnologia, dados e serviços		327,5	+24,8%
Receita líquida		2.396,7	+25,8%
Despesas ajustadas¹		(291,7)	+6,5%
EBITDA recorrente¹		1.946,3	+24,0%
Margem EBITDA¹		83,1%	+76 bps
Resultado financeiro		(43,8)	-60,9%
Lucro líquido recorrente²		1.336,1	+15,5%

¹ Ver reconciliação no slide 15 anexo. ² Ver reconciliação no slide 16 anexo.

Desempenho por segmento

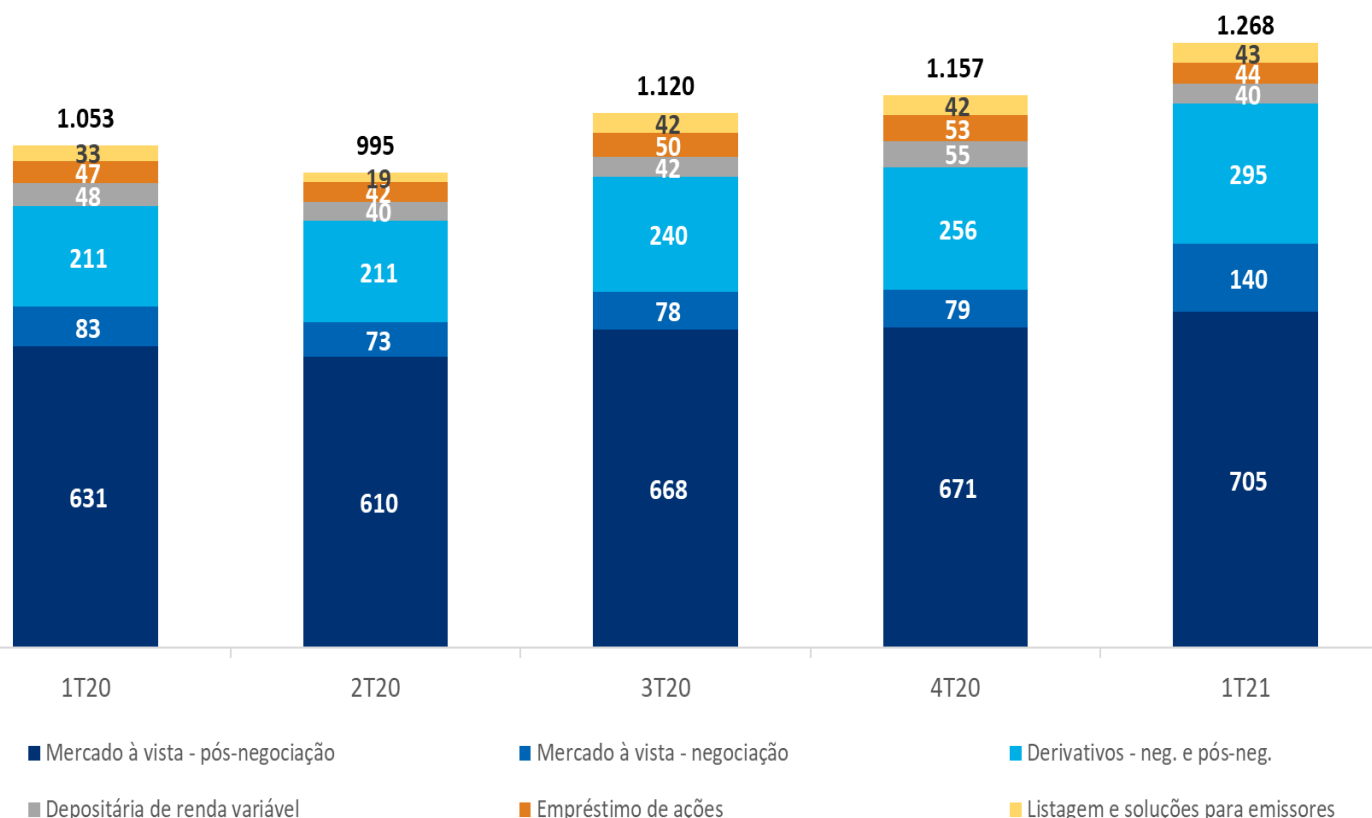
LISTADOS - AÇÕES E RV

1T21 (R\$ milhões)	Δ 1T20	Δ 4T20
1.268	+20%	+10%

48% da Receita

Destaques:

- Aumento de 32,1% no ADTV de ações à vista e de 74,9% no ADV dos contratos futuros de índices
- No mercado à vista, a alta reflete a recuperação do valor das ações listadas no segmento, fortemente abalado com o início da pandemia no 1T20, além do maior giro de mercado e dos IPOs realizados ao longo de 2020
- No caso dos contratos futuros, o desempenho positivo é explicado pelo crescimento da negociação da versão mini desses contratos, principalmente por investidores de alta frequência (*High Frequency Traders – HFT*)

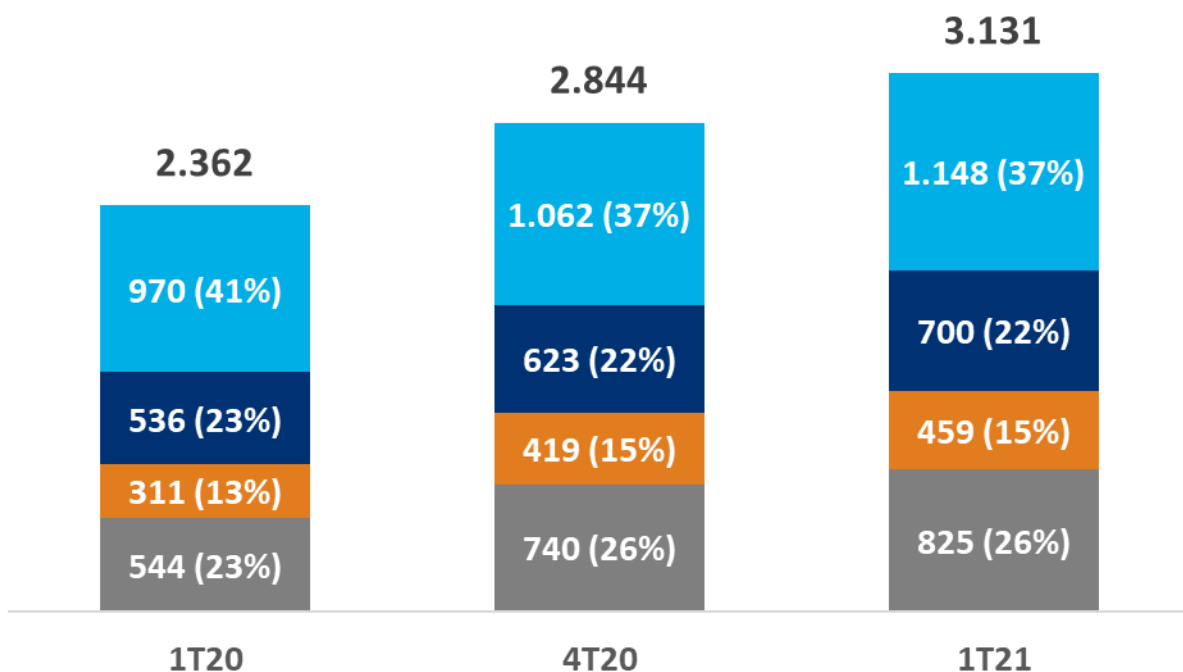


Desempenho por segmento

LISTADOS - AÇÕES E RV (CONTINUAÇÃO)

Saldo na Depositária de Renda Variável (Ações)

Média (R\$ bilhões)

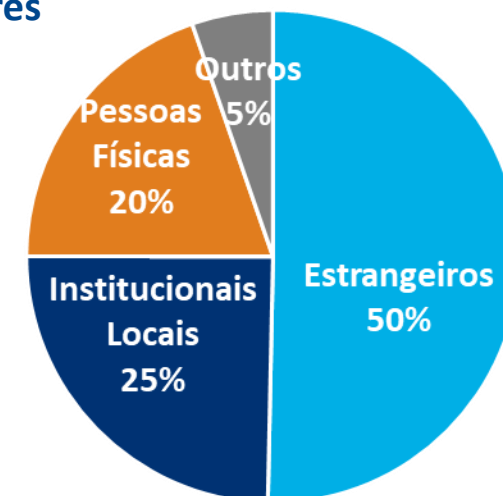


■ Outros ■ Pessoas Físicas ■ Institucionais Locais ■ Estrangeiros

Destaques:

- Crescimento de 47,6% do saldo na depositária de renda variável de Pessoas Físicas na comparação anual
- Investidores PF aumentaram também participação no ADTV, chegando a 20% do total (vs. 17% no 1T20)

Participação dos Investidores no ADTV de Ações - 1T21



Desempenho por segmento

LISTADOS - FICC

1T21 (R\$ milhões)

625

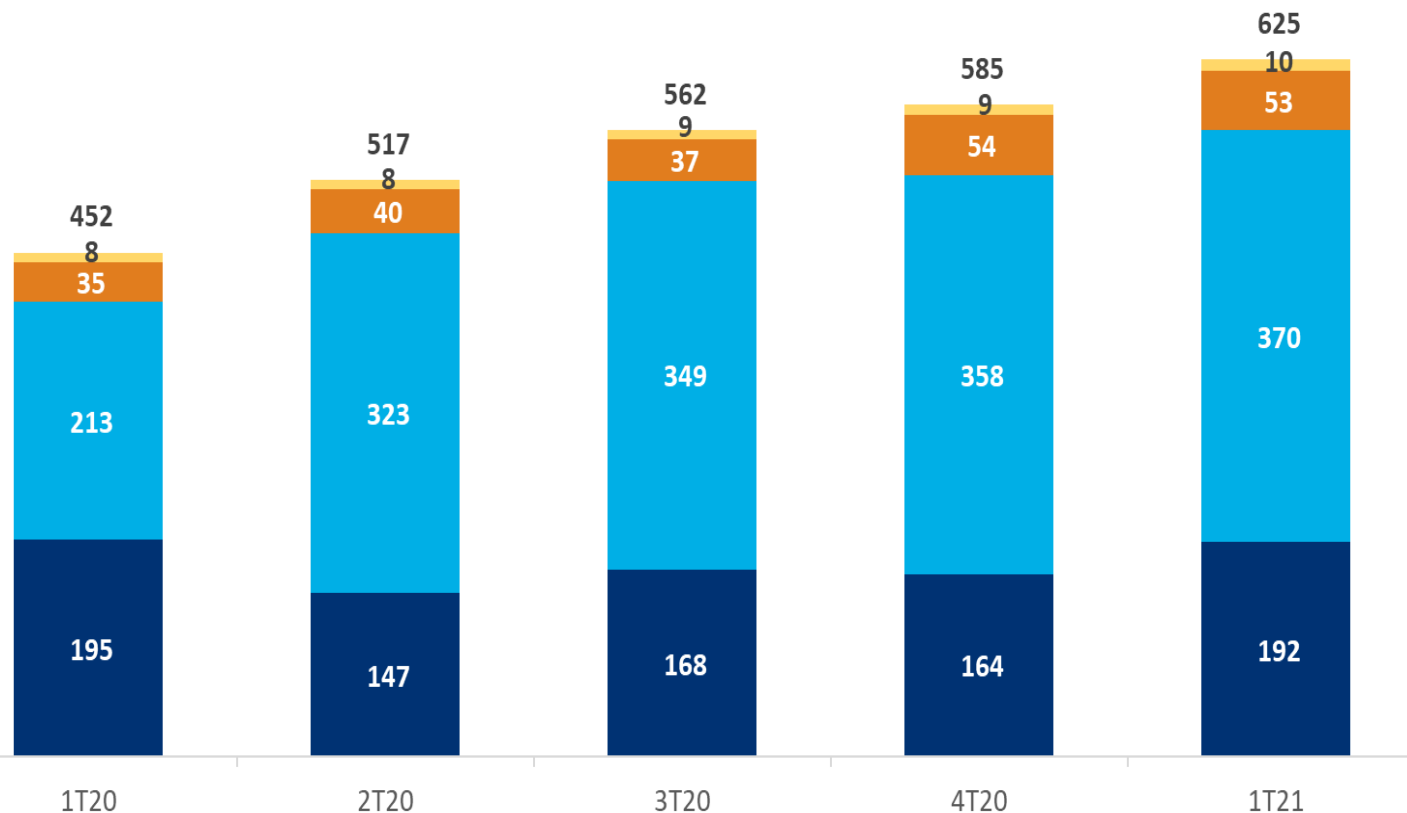
Δ 1T20

+38%

Δ 4T20

+7%

23% da Receita



■ Derivativos de juros em R\$ ■ Derivativos de câmbio ■ Derivativos de juros em US\$ ■ Câmbio pronto e commodities

Destques:

- Crescimento de 7,4% no ADV total, refletindo o aumento dos volumes negociados em todos os produtos, com exceção dos contratos de Taxas de Juros em R\$
- A RPC média do segmento apresentou crescimento de 35,3%, influenciada, principalmente, pela apreciação de 22,8% do dólar frente ao real

Desempenho por segmento

BALCÃO

1T21 (R\$ milhões)

270

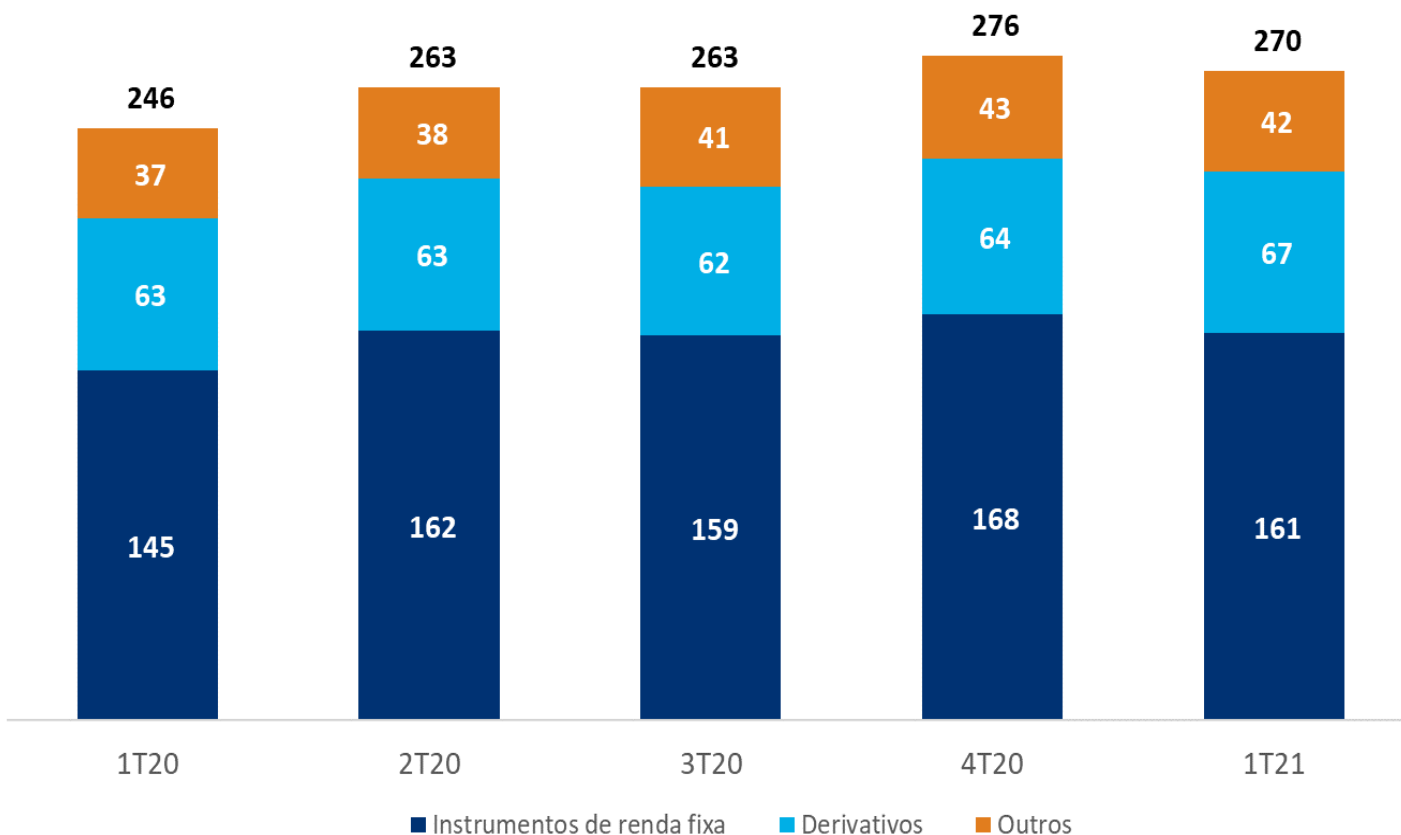
Δ 1T20

+10%

Δ 4T20

-2%

10% da Receita



Destaques:

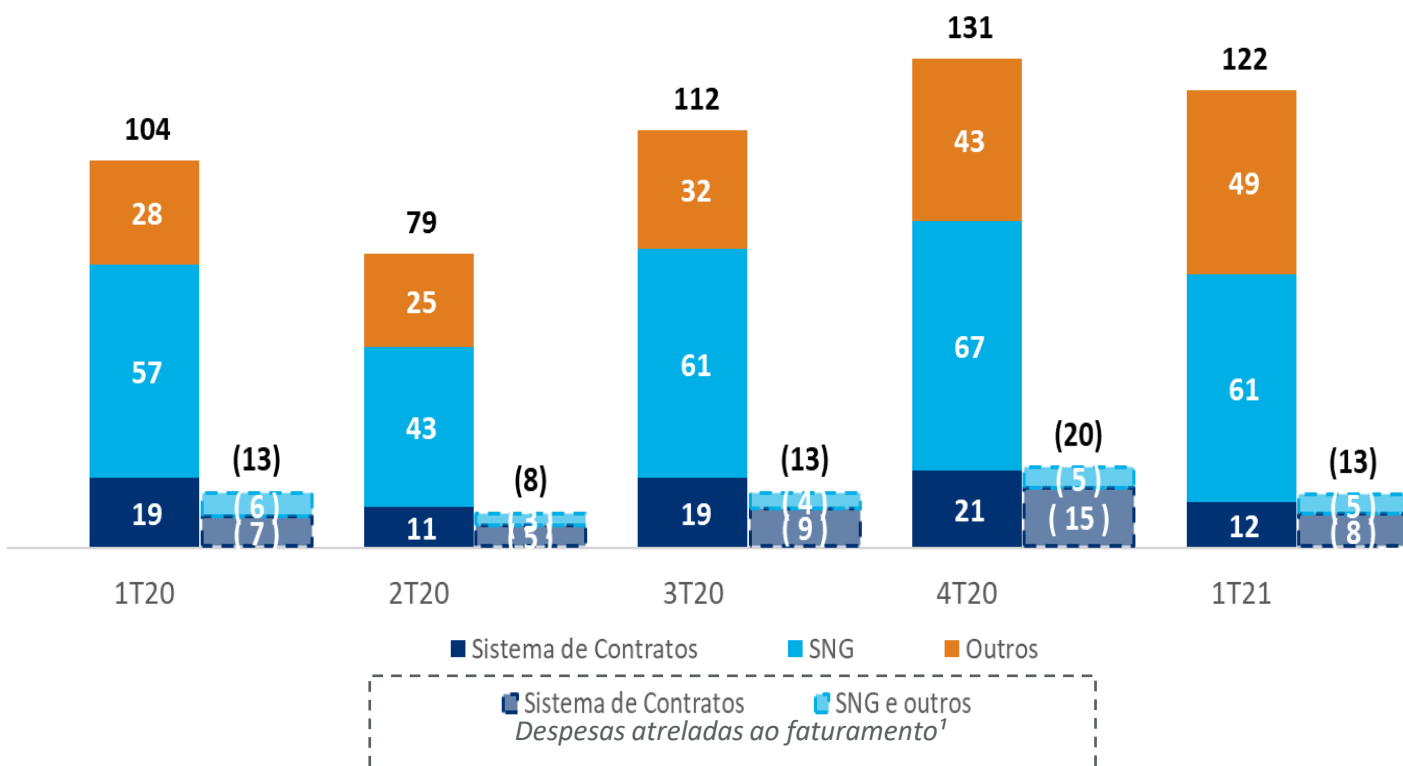
- Instrumentos de renda fixa
 - Aumento de 10,6%, principalmente devido ao crescimento de emissões e estoque de instrumentos de captação bancária, em particular CDBs
 - Maior estoque de dívida corporativa e crescimento no estoque do Tesouro Direto
- Derivativos
 - Alta de 6,7% em razão, principalmente, da valorização do dólar frente ao real – já que parte relevante dos contratos de derivativos de balcão é firmada em dólar
 - Maior volume financeiro médio no estoque de derivativos e operações estruturadas

Desempenho por segmento

INFRAESTRUTURA PARA FINANCIAMENTOS

1T21 (R\$ milhões)	Δ 1T20	Δ 4T20
122	+17%	-7%

5% da Receita



Destaques:

- SNG
 - O número de veículos vendidos cresceu 10,4% no 1T21, reflexo da recuperação desse mercado em relação ao 1T20 – fortemente abalado pela pandemia.
- Sistema de Contratos
 - O número de transações diminuiu 5,5% no 1T21. Vale notar que ao longo do 1T21 substituímos o *Integra+* pelo *SEND – Sistema de Envio de Dados*, adequando nosso modelo de disponibilização de dados de contrato à resolução 807 do Contran

¹ Considera apenas as despesas atreladas ao faturamento relacionadas ao segmento de Infraestrutura para financiamento.

Desempenho por segmento

TECNOLOGIA, DADOS E SERVIÇOS

1T21 (R\$ milhões)

328

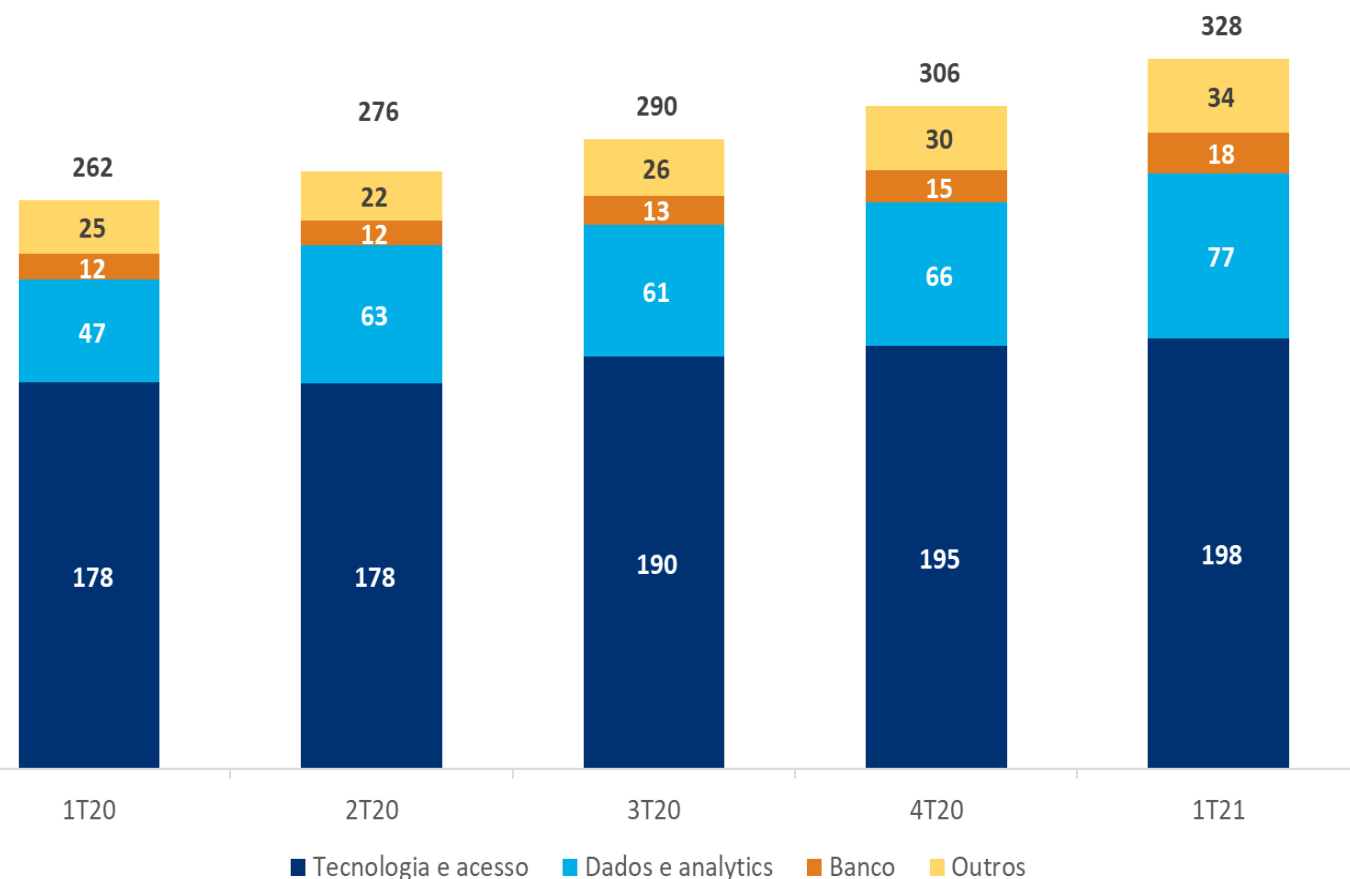
Δ 1T20

+25%

Δ 4T20

+7%

12% da Receita

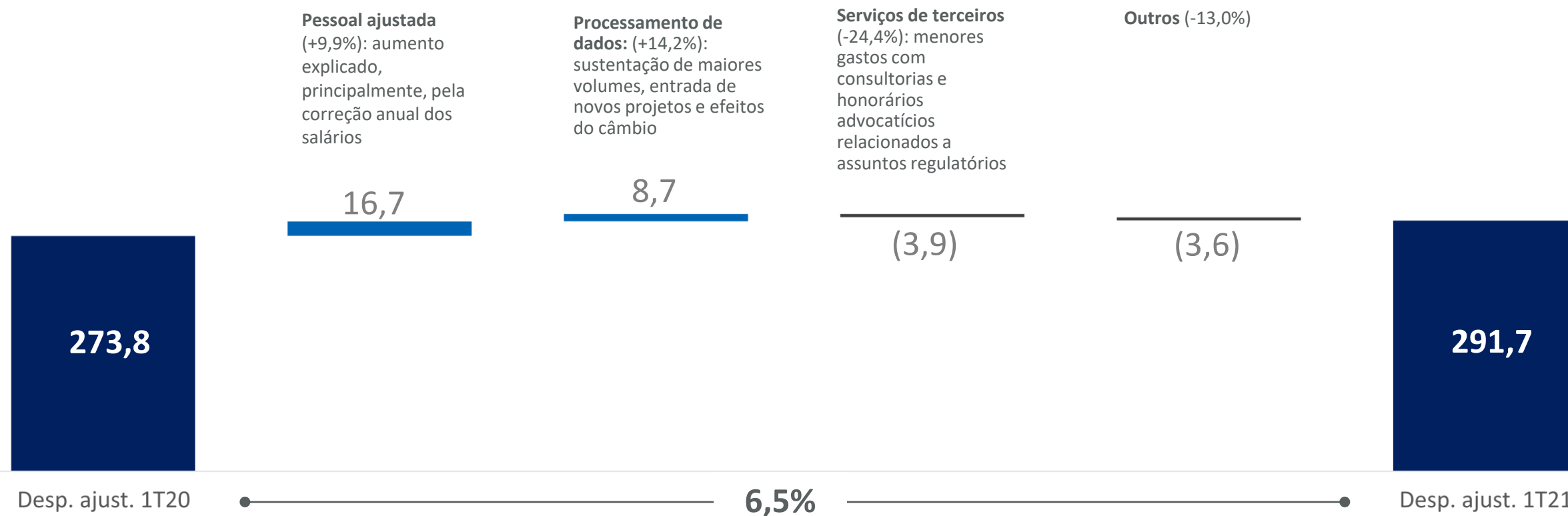


Destaques:

- Tecnologia e acesso
 - Alta de 11,3%, com destaque para o crescimento da linha de utilização mensal, impulsionada pelo aumento de 9,7% na base de clientes que acessam as plataformas do segmento Balcão e pela correção anual dos preços pela inflação (IPCA)
- Dados e *analytics*
 - Aumento de 61,6%, explicado, principalmente, pela apreciação do dólar frente ao real, já que 38,8% dessa receita foi referenciada na moeda norte-americana

Despesa ajustada¹

(R\$ milhões)

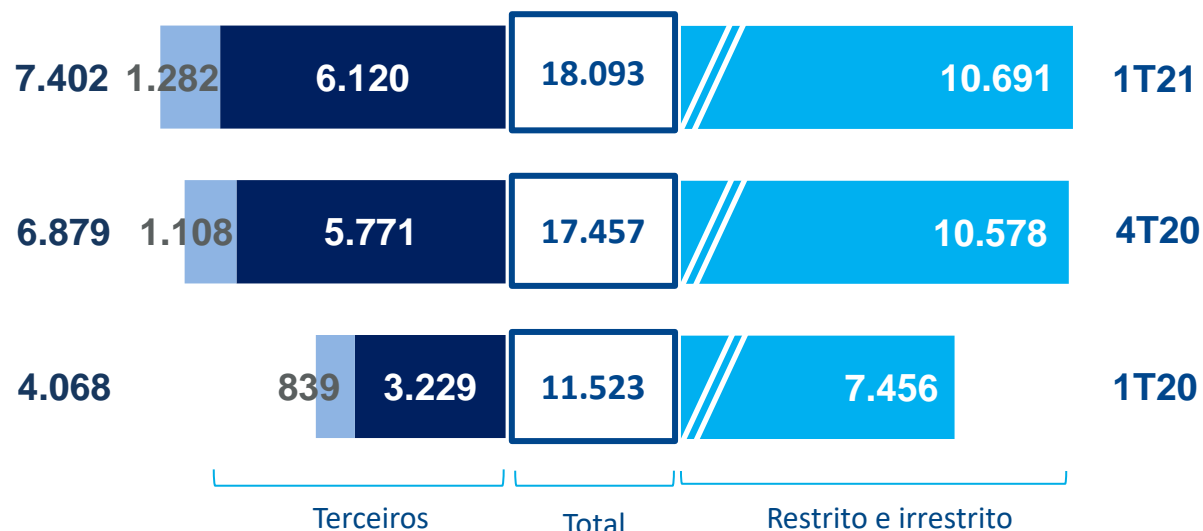


(em R\$ milhões e % do total das despesas ajustadas)	Pessoal Ajustada	Processamento de Dados	Serviços de terceiros	Outros
1T21	185,7 (63,7%)	69,6 (23,9%)	12,0 (4,1%)	24,4 (8,4%)
1T20	169,0 (61,7%)	60,9 (22,3%)	15,8 (5,8%)	28,1 (10,2%)

¹ Ajustado para excluir: (i) depreciação e amortização; (ii) programa de incentivo de longo prazo baseado em ações – principal e encargos; (iii) despesas relacionadas à combinação com a Cetip; (iv) provisões; e (v) despesas atreladas ao faturamento. ² Exclui o programa de incentivo de longo prazo baseado em ações – principal e encargos. ³ Inclui despesas com comunicações, manutenção, impostos e taxas, honorários do conselho/comitês e diversas.

Destaques financeiros

Caixa e Aplicações Financeiras (R\$ milhões)



■ **Garantias de participantes em dinheiro e outros** ¹

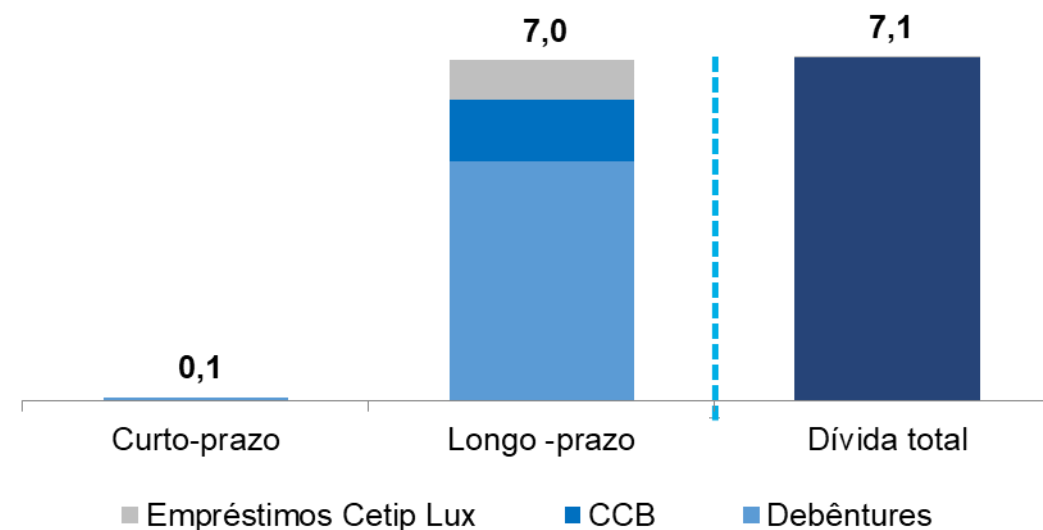
■ **Banco B3** ²

■ **Recursos disponíveis B3** ³

Caixa de terceiros de R\$6,1 bi não é considerado caixa da B3, mas a Companhia recebe juros sobre a maior parte deste saldo.

Alavancagem Financeira e Cronograma de Amortização

Cronograma de Amortização da Dívida (R\$ bilhões)



Endividamento inclui:

- Empréstimos com a Cetip Lux no valor de US\$100 milhões e US\$50 milhões contraídos em set/14 e set/19
- Emissão de uma debênture no valor de R\$1,20 bilhões em mai/19
- Empréstimo bancário no valor de R\$1,25 bilhão contraído em jun/20
- Emissão de uma debênture no valor de R\$3,55 bilhões em ago/20
- Emissão de uma debênture/CRI no valor de R\$205 milhões em dez/20

Endividamento bruto no final de março era de **1,1x o EBITDA recorrente**

Destaques financeiros

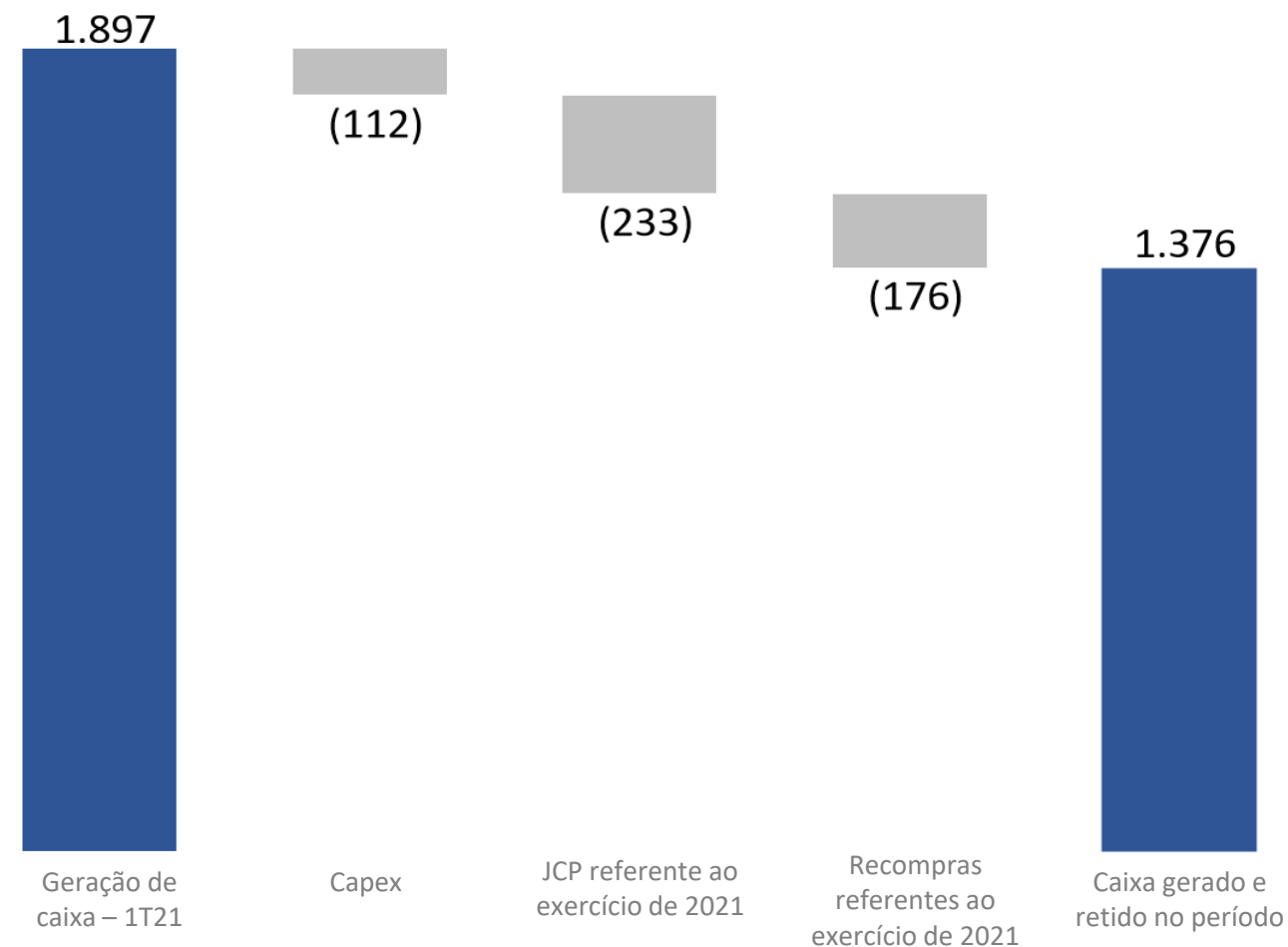
Geração de caixa – 1T21

(R\$ milhões)

R\$ milhões	1T21	1T20
Caixa líquido de atividades operacionais ajustado ¹	1.911	1.612
Caixa líquido de atividades de investimento ²	92	35
Caixa líquido de atividades de financiamento antes de distribuições ³	-106	-91
Geração de caixa (antes de capex, aquisições e distribuições)	1.897	1.556

Destinação do caixa – 1T21

(R\$ milhões)



¹ Fluxo de caixa operacional, ajustado pela variação de aplicações financeiras e garantias de operações. ² Fluxo de caixa de atividades de investimento antes de capex e aquisições. ³ Fluxo de caixa de juros e amortizações pagas e emissão de dívidas no período.

Anexo

Demonstrações Financeiras

Reconciliação das Despesas Ajustadas

(Em R\$ milhões)	1T21	1T20	1T21/1T20 (%)	4T20	1T21/4T20 (%)
Despesas	(661,2)	(597,8)	10,6%	(722,5)	-8,5%
(+) Depreciação e amortização	264,4	261,9	1,0%	270,8	-2,4%
(+) Programa de incentivo de longo prazo baseado em ações	41,6	42,1	-1,2%	39,3	6,1%
(+) Provisões (recorrentes e não recorrentes)	4,4	(21,1)	-	16,8	-74,0%
(+) Despesas atreladas ao faturamento	59,2	41,1	44,1%	53,9	9,7%
Despesas ajustadas	(291,7)	(273,8)	6,5%	(341,7)	-14,7%

EBITDA Recorrente

(Em R\$ milhões)	1T21	1T20	1T21/1T10 (%)	4T20	1T21/4T20 (%)
EBITDA	1.999,9	1.569,3	27,4%	1.828,6	9,4%
(+) Reversão de provisões não recorrentes (receitas)	(55,5)	-	-	(83,6)	-33,6%
(+) Reversão de provisões não recorrentes (despesas)	1,9	-	-	(16,1)	-
EBITDA recorrente	1.946,3	1.569,3	24,0%	1.728,9	12,6%
<i>Margem EBITDA recorrente</i>	<i>83,1%</i>	<i>82,4%</i>	<i>76 bps</i>	<i>78,7%</i>	<i>442 bps</i>

Reconciliação do Lucro Líquido

Ajustes no lucro líquido (em R\$ milhões)	1T21	1T20	1T21/1T20 (%)	4T20	1T21/4T20 (%)
Lucro líquido (atribuídos aos acionistas)	1.256,0	1.025,6	22,5%	1.097,4	14,5%
(+) Provisões não recorrentes	(53,6)	-	-	(99,7)	-46,2%
(+) Impairment	-	-	-	12,7	-100,0%
(+) Impactos fiscais de itens não recorrentes	18,2	-	-	29,6	-38,4%
(+) Amortização de intangível (combinação com Cetip)	115,5	131,1	-11,9%	119,6	-3,5%
Lucro líquido recorrente	1.336,1	1.156,6	15,5%	1.159,6	15,2%
(+) Imposto diferido (ágio da combinação Cetip)	119,6	119,6	0,0%	119,6	0,0%
Lucro líquido recorrente ajustado pelo benefício fiscal do ágio	1.455,7	1.276,3	14,1%	1.279,2	13,8%

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