



# APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS DO 2T21

11 de Agosto 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.



## Destaques – Desempenho Operacional

		2T21	2T21 / 2T20 (%)
<b>Listados – Ações</b>			
Ações à vista	ADTV (R\$ milhões)	33.146,4	+17,1%
	Margem (bps)	3,799	-0,156 bps
Índice de ações	ADV (milhares de contratos)	3.531,7	+49,9%
	RPC média (R\$)	0,914	-13,6%
Listados - Derivativos	ADV total (milhares de contratos)	4.290,5	+5,5%
	RPC média (R\$)	2,224	+9,4%
<b>Balcão</b>			
Renda fixa	Novas emissões (R\$ bilhões)	3.287,2	+8,5%
	Estoque (R\$ bilhões)	3.714,2	+9,4%
Derivativos	Novas transações (R\$ bilhões)	2.618,5	-26,0%
	Estoque (R\$ bilhões)	4.919,9	+22,4%



## Destques – Desempenho Financeiro

	<i>R\$ milhões</i>	<b>2T21</b>	<b>2T21 / 2T20</b>
<b>Receita Total</b>		<b>2.675,8</b>	<b>+25,7%</b>
Listados		1.807,5	+19,5%
Balcão		280,6	+6,8%
Infraestrutura para financiamentos		116,8	+48,5%
Tecnologia, dados e serviços		342,5	+24,3%
<b>Receita líquida</b>		<b>2.417,7</b>	<b>+26,7%</b>
<b>Despesas ajustadas<sup>1</sup></b>		<b>(324,4)</b>	<b>+17,9%</b>
<b>EBITDA recorrente<sup>1</sup></b>		<b>1.853,3</b>	<b>+30,6%</b>
<b>Margem EBITDA<sup>1</sup></b>		<b>80,9%</b>	<b>+658 bps</b>
<b>Resultado financeiro</b>		<b>132,1</b>	<b>-</b>
<b>Lucro líquido recorrente<sup>2</sup></b>		<b>1.231,0</b>	<b>+21,6%</b>

<sup>1</sup> Ver reconciliação no slide 15 anexo. <sup>2</sup> Ver reconciliação no slide 16 anexo .



## Desempenho por segmento

## LISTADOS - AÇÕES E RV (1/2)

2T21 (R\$ milhões)

1.215

Δ 2T20

+22%

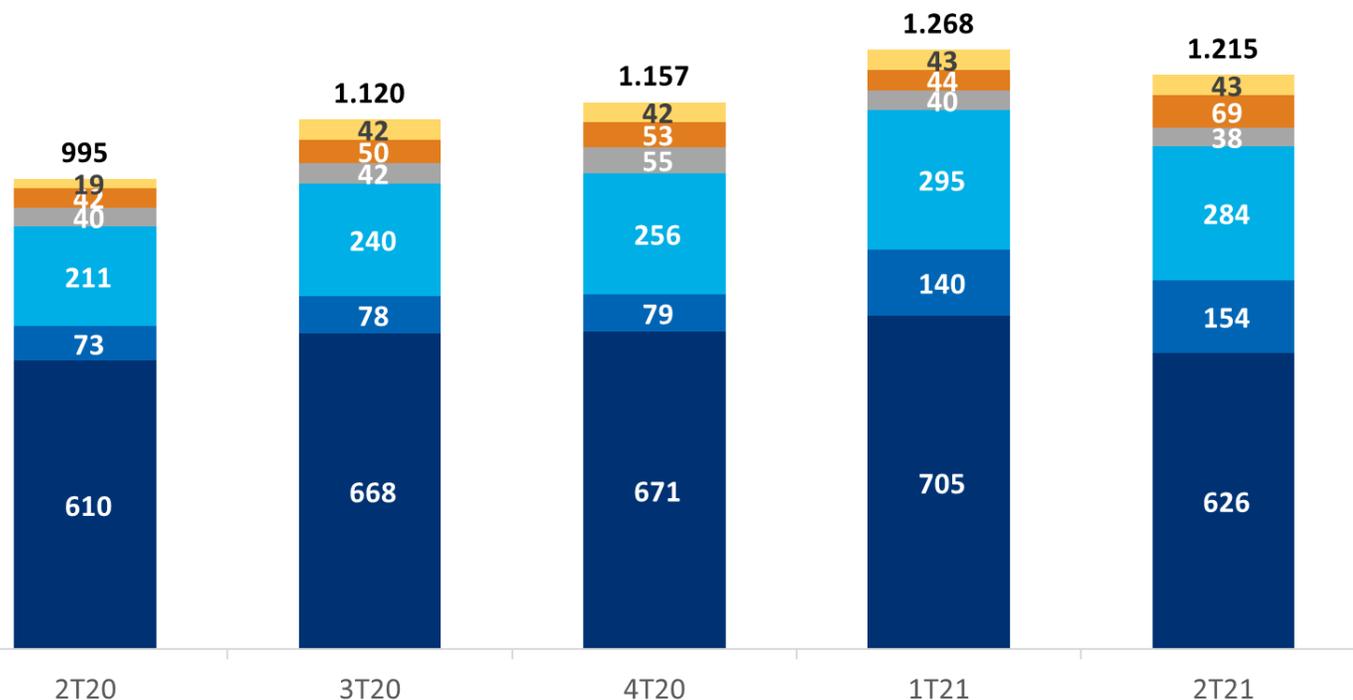
Δ 1T21

-4%

45% da Receita

## Destaques 2T21 / 2T20:

- Aumento de 17,1% no ADTV de ações à vista e de 49,9% no ADV dos contratos futuros de índices
- No mercado à vista, a alta reflete a maior capitalização de mercado média, influenciada pelos IPOs realizados nos últimos 12 meses, e também pela recuperação do valor das ações listadas no segmento
- 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) e pessoas físicas



Mercado à vista pós-negociação

Mercado à vista – negociação

Derivativos – neg. e pós-neg.

Depositária de renda variável

Empréstimo de ações

Listagem e soluções para emissores

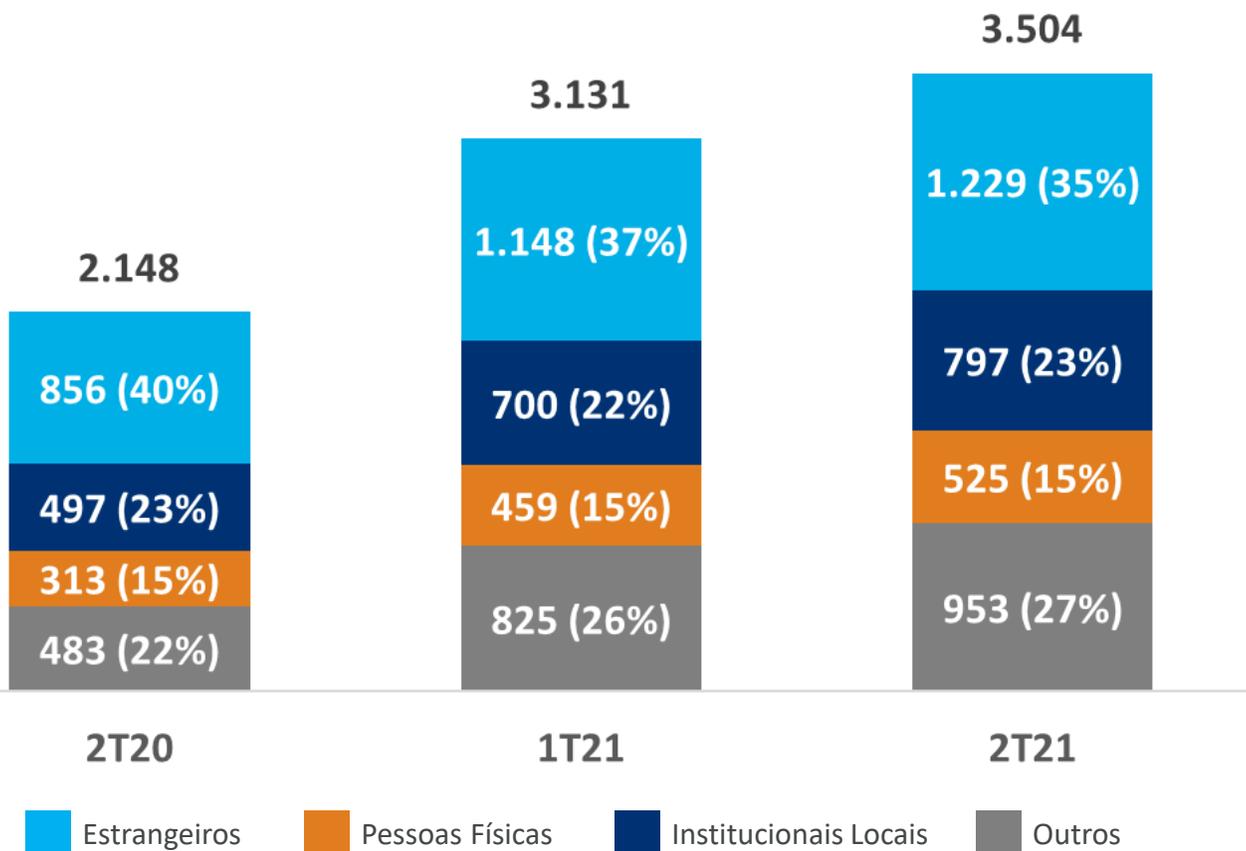


## Desempenho por segmento

### LISTADOS - AÇÕES E RV (2/2)

#### Saldo na Depositária de Renda Variável

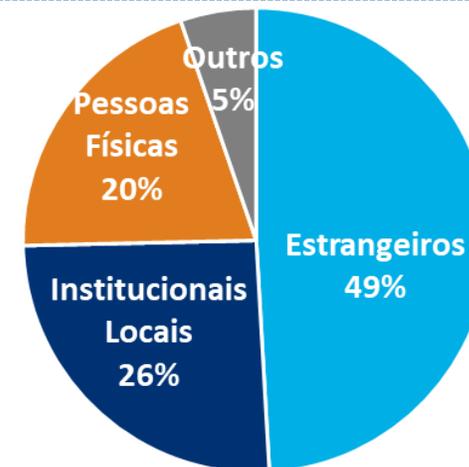
Média (R\$ bilhões)



#### Destaques 2T21 / 2T20:

- Crescimento de 63,1% do saldo médio na depositária de renda variável, influenciado pela recuperação do valor dos ativos e pelo número de IPOs no período
- Aumento no % de participação de estrangeiros (de 47% para 49%)

#### Participação dos Investidores no ADTV de Ações - 2T21





## Desempenho por segmento

### LISTADOS - FICC

2T21 (R\$ milhões)

Δ 2T20

Δ 1T21

593

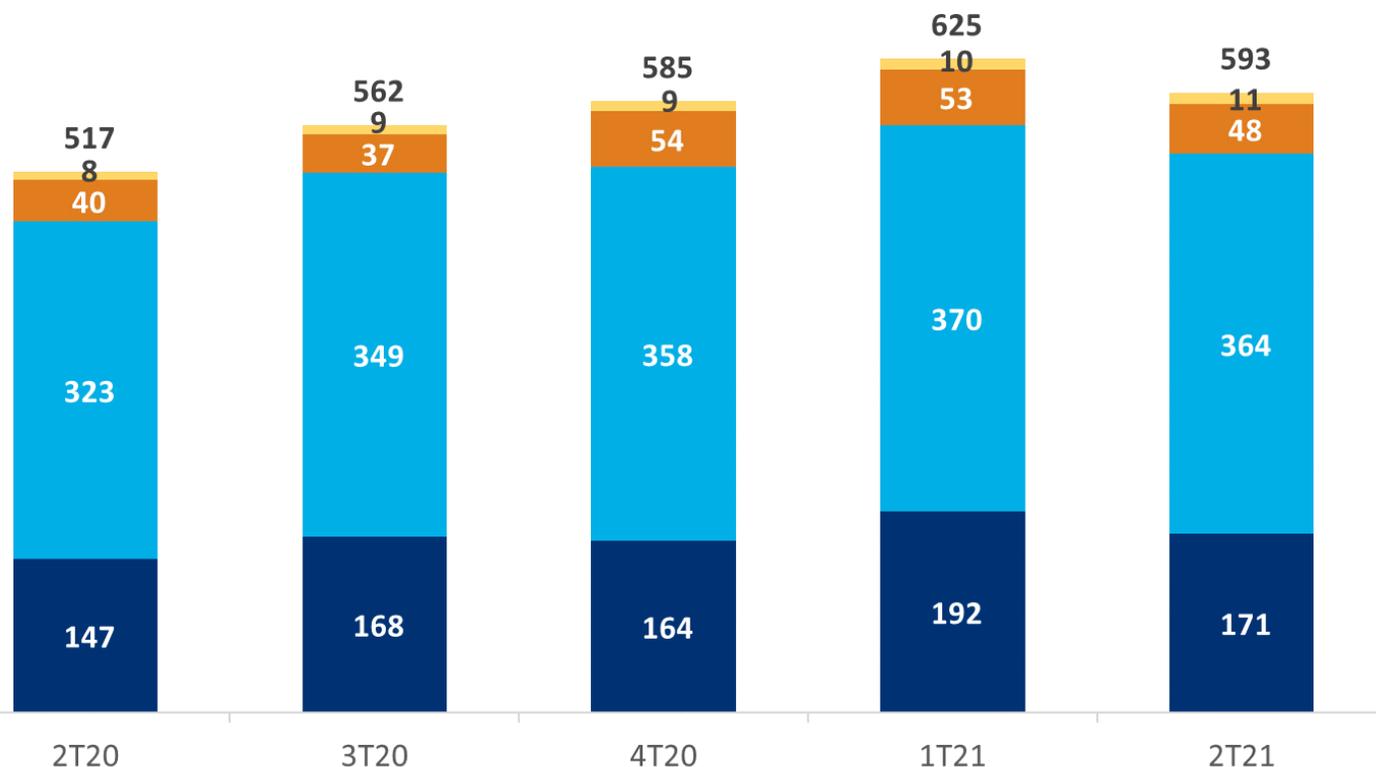
+15%

-5%

22% da Receita

### Destaques 2T21 / 2T20:

- Crescimento de 5,5% no ADV total, refletindo o aumento dos volumes negociados em todos os produtos
- A RPC média do segmento apresentou crescimento de 9,4%, influenciada pela apreciação do dólar frente ao real e pela menor participação de day trade nas negociações de contratos de câmbio



Derivativos de Juros em R\$

Derivativos de Juros em US\$

Câmbio pronto e commodities

Derivativos de câmbio



## Desempenho por segmento

## BALCÃO

2T21 (R\$ milhões)

281

Δ 2T20

+7%

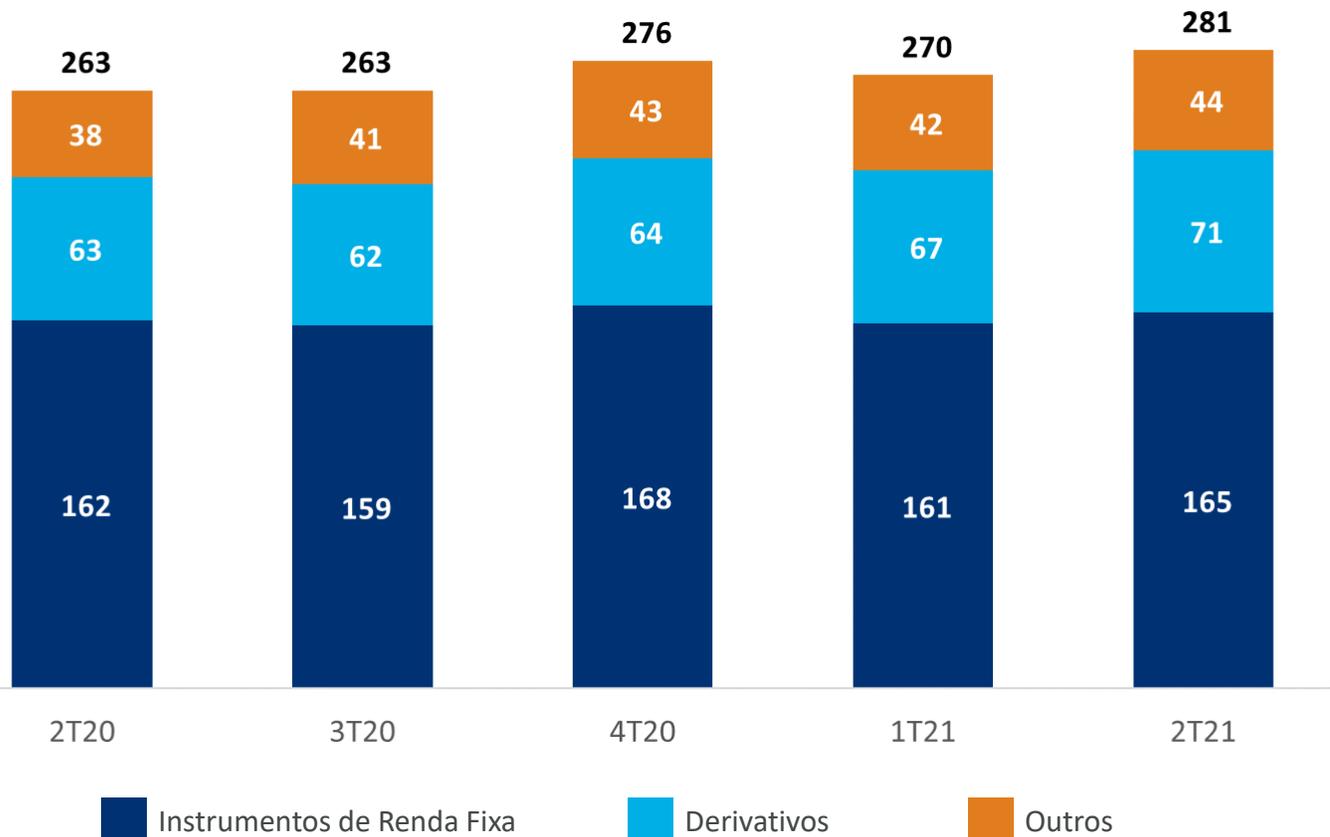
Δ 1T21

+4%

10% da Receita

## Destaques 2T21 / 2T20:

- **Instrumentos de renda fixa**
  - Aumento de 2,2% na receita influenciado pelo crescimento de emissões e estoque de instrumentos de captação bancária
  - Maior estoque de dívida corporativa e crescimento no estoque do Tesouro Direto
- **Derivativos**
  - Alta de 12,7% na receita, em razão, principalmente, do maior volume financeiro médio no estoque de *swaps*, termos e operações estruturadas





## Desempenho por segmento

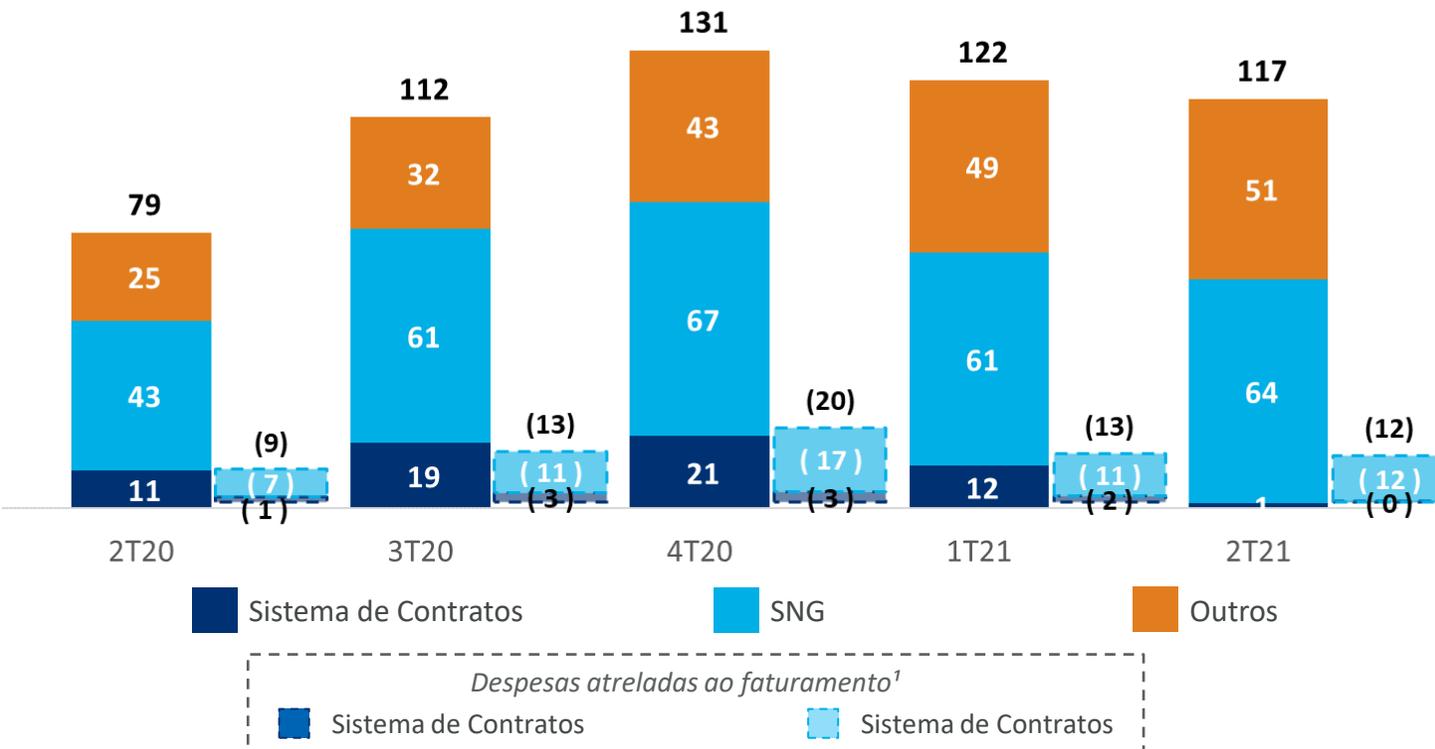
### INFRAESTRUTURA PARA FINANCIAMENTOS

2T21 (R\$ milhões)	Δ 2T20	Δ 1T21
117	+49%	-4%

4% da Receita

#### Destaques 2T21 / 2T20:

- SNG
  - O número de veículos vendidos cresceu 165,8%, reflexo da recuperação desse mercado em relação ao resultado obtido no 2T20 – fortemente abalado pelas medidas de *lockdown*
- Sistema de Contratos
  - Aumento do número de transações em 57,4% na comparação anual, mais um reflexo da recuperação do mercado.
  - Em fev/21, o Integra+ foi substituído pelo SEND – Sistema de Envio de Dados, novo produto que altera o modelo de disponibilização de dados de contratos, em adequação à resolução 807 do Contran



<sup>1</sup> Considera apenas as despesas atreladas ao faturamento relacionadas ao segmento de Infraestrutura para financiamento.



## Desempenho por segmento

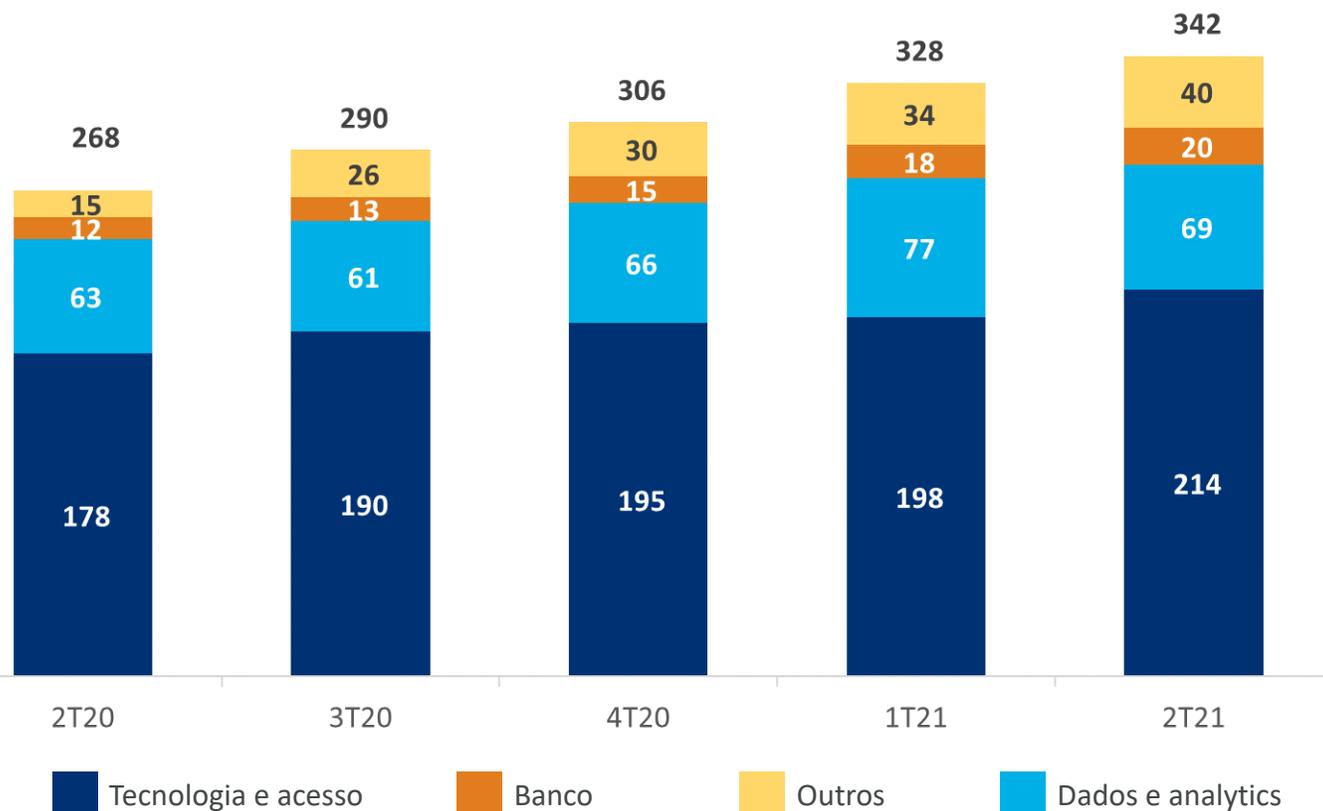
### TECNOLOGIA, DADOS E SERVIÇOS

2T21 (R\$ milhões)	Δ 2T20	Δ 1T21
342	+24%	+5%

13% da Receita

#### Destaques 2T21 / 2T20:

- Alta de 20% na receita de tecnologia e acesso, influenciada pelo crescimento de 14,9% na base de clientes que acessam as plataformas de Balcão e pela correção anual de preços das tarifas do serviço de Utilização Mensal





## Despesa ajustada<sup>1</sup>

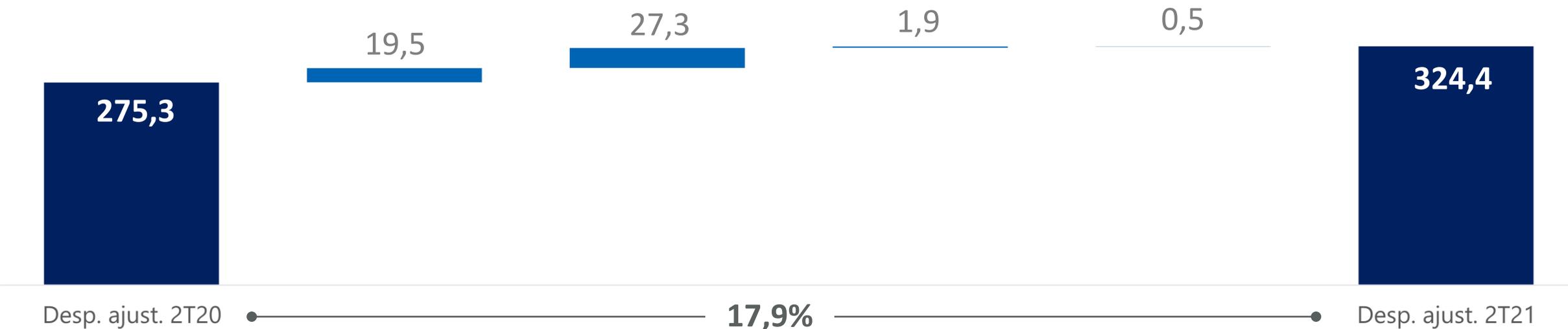
(R\$ milhões)

**Pessoal ajustada<sup>2</sup>**  
(+11,3%): correção  
anual do valor dos  
salários e contratações

**Processamento de  
dados: (+43,2%):**  
intensificação de  
projetos para aumento  
de capacidade e novos  
produtos

**Serviços de terceiros**  
(+16,7%): maiores  
gastos com consultorias  
e honorários  
advocatícios

**Outros<sup>3</sup> (+1,6%)**



(em R\$ milhões e % do total  
das despesas ajustadas)

	<b>Pessoal Ajustada</b>	<b>Processamento de Dados</b>	<b>Serviços de terceiros</b>	<b>Outros</b>
2T21	191,8 (59,1%)	90,5 (27,9%)	13,2 (4,1%)	29,0 (8,9%)
2T20	172,3 (62,6%)	63,2 (23,0%)	11,3 (4,1%)	28,5 (10,4%)

<sup>1</sup> Ajustado para excluir: (i) depreciação e amortização; (ii) programa de incentivo de longo prazo baseado em ações – principal e encargos; (iii) provisões; (iv) despesas atreladas ao faturamento; e (v) despesas não-recorrentes com rescisão contratual conforme anunciado em Comunicado ao Mercado em 29 de abril de 2021; <sup>2</sup> Exclui o programa de incentivo de longo prazo baseado em ações – principal e encargos. <sup>3</sup> 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<sup>1</sup>

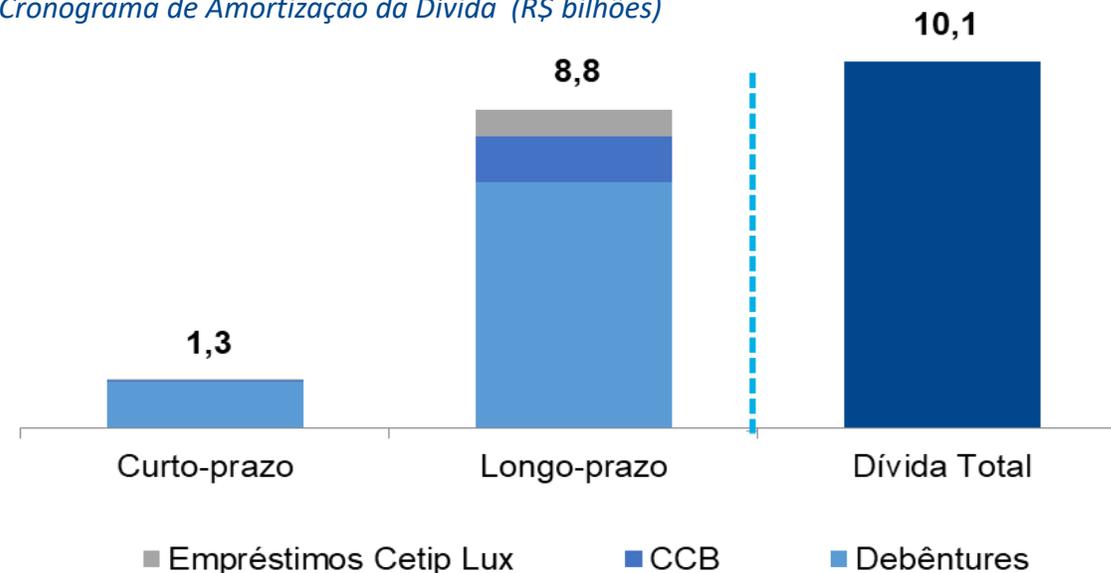
■ Banco B3<sup>2</sup>

■ Recursos disponíveis B3<sup>3</sup>

Caixa de terceiros de R\$7,3 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
- Emissão de uma debênture no valor de R\$3,0 bilhões em mai/21

Endividamento bruto no final de junho era de **1,4x o EBITDA** recorrente



## Destaques financeiros

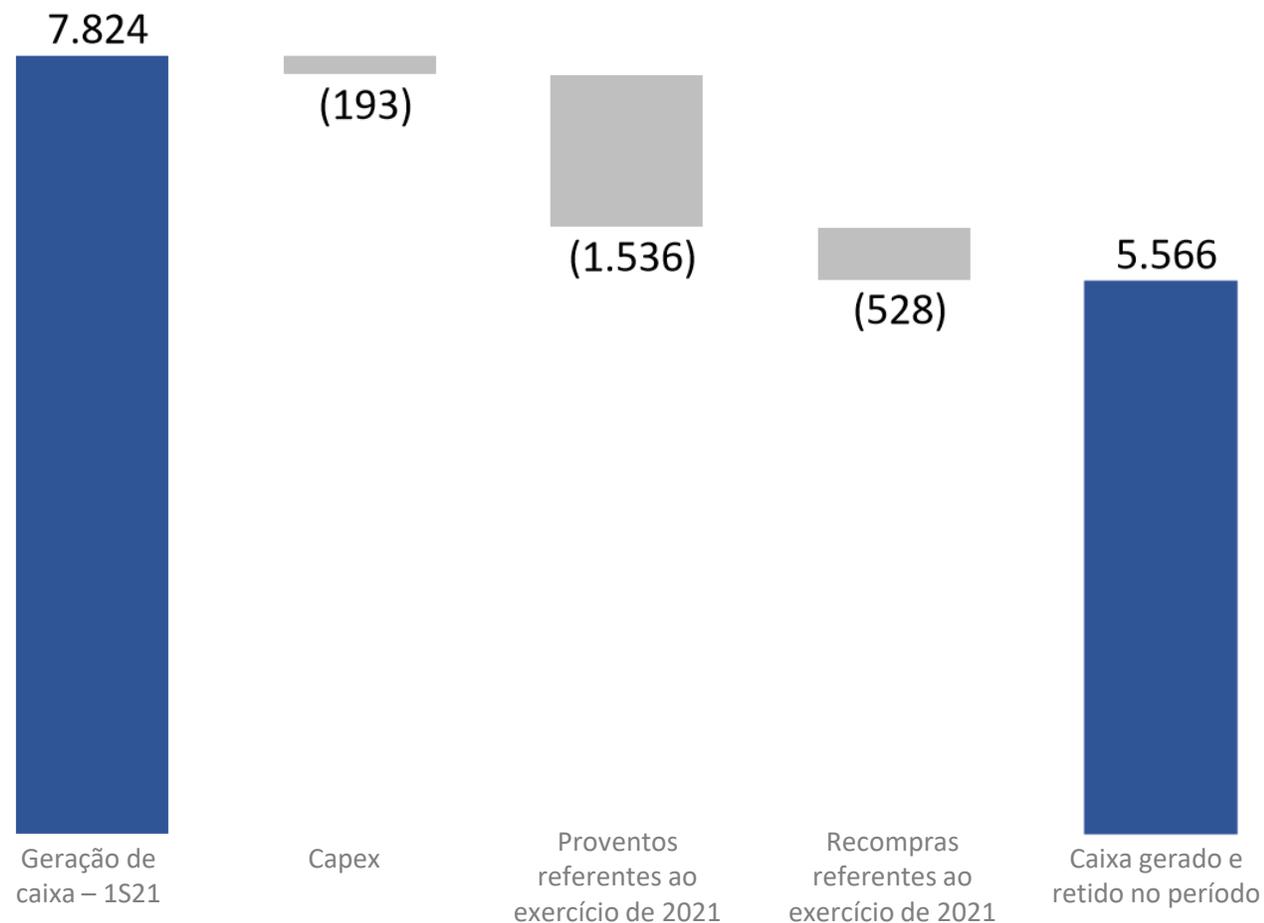
### Geração de caixa – 1S21

(R\$ milhões)

R\$ milhões	1S21	1S20
Caixa líquido de atividades operacionais ajustado <sup>1</sup>	4.864	4.486
Caixa líquido de atividades de investimento <sup>2</sup>	97	17
Caixa líquido de atividades de financiamento antes de distribuições <sup>3</sup>	2.863	1.123
<b>Geração de caixa (antes de capex, aquisições e distribuições)</b>	<b>7.824</b>	<b>5.627</b>

### Destinação do caixa – 1S21

(R\$ milhões)



# Anexo



## Demonstrações Financeiras

### Reconciliação das Despesas Ajustadas

(Em R\$ milhões)	2T21	2T20	2T21/2T20 (%)	1T21	2T21/1T21 (%)
<b>Despesas</b>	<b>(749,3)</b>	<b>(733,4)</b>	2,2%	<b>(661,2)</b>	13,3%
(+) Depreciação e amortização	264,8	244,2	8,4%	264,4	0,1%
(+) Programa de incentivo de longo prazo baseado em ações	34,8	35,1	-1,0%	41,6	-16,5%
(+) Provisões (recorrentes e não recorrentes)	13,9	138,1	-89,9%	4,4	218,9%
(+) Despesas atreladas ao faturamento	63,1	40,6	55,2%	59,2	6,6%
(+) Despesas extraordinárias e não recorrentes com rescisão contratual	48,4	-	-	-	-
<b>Despesas ajustadas</b>	<b>(324,4)</b>	<b>(275,3)</b>	17,9%	<b>(291,7)</b>	11,2%

### EBITDA Recorrente

(Em R\$ milhões)	2T21	2T20	2T21/2T20 (%)	1T21	2T21/1T21 (%)
<b>EBITDA</b>	<b>1.933,2</b>	<b>1.419,2</b>	36,2%	<b>1.999,9</b>	-3,3%
(+) Recuperação de despesas não recorrentes	(112,3)	-	-	-	-
(+) Reversão de provisões não recorrentes	(16,0)	-	-	(53,6)	-70,2%
(+) Despesas extraordinárias e não recorrentes com rescisão contratual	48,4	-	-	-	-
<b>EBITDA recorrente</b>	<b>1.853,3</b>	<b>1.419,2</b>	30,6%	<b>1.946,3</b>	-4,8%
<i>Margem EBITDA recorrente</i>	80,9%	74,4%	658 bps	83,1%	-218 bps



## Demonstrações Financeiras

### Reconciliação do Lucro Líquido

Ajustes no lucro líquido (em R\$ milhões)	2T21	2T20	2T21/2T20 (%)	1T21	2T21/1T21 (%)
<b>Lucro líquido (atribuídos aos acionistas)</b>	<b>1.193,3</b>	<b>892,4</b>	<b>33,7%</b>	<b>1.256,0</b>	<b>-5,0%</b>
(+) Reversão de provisões não recorrentes	(16,0)	-	-	(53,6)	-70,2%
(+) Recuperação de despesas não recorrentes	(150,2)	-	-	-	-
(+) Despesas extraordinárias e não recorrentes com rescisão contratual	48,4	-	-	-	-
(+) Impactos fiscais de itens não recorrentes	40,1	-	-	18,2	119,8%
(+) Amortização de intangível (combinação com Cetip)	115,5	119,6	-3,4%	115,5	0,0%
<b>Lucro líquido recorrente</b>	<b>1.231,0</b>	<b>1.012,0</b>	<b>21,6%</b>	<b>1.336,1</b>	<b>-7,9%</b>
(+) Imposto diferido (ágio da combinação Cetip)	119,6	119,6	0,0%	119,6	0,0%
<b>Lucro líquido recorrente ajustado pelo benefício fiscal do ágio</b>	<b>1.350,7</b>	<b>1.131,6</b>	<b>19,4%</b>	<b>1.455,7</b>	<b>-7,2%</b>

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