



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS
3º trimestre de 2023

A B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3” ou “Companhia”) submete à apreciação de V.Sas. os Comentários da Administração referente às atividades desenvolvidas no terceiro trimestre de 2023.

DESTAQUES DO TRIMESTRE

O terceiro trimestre foi marcado pela manutenção de postura mais restritiva dos bancos centrais nas principais economias do mundo, dando sequência aos ciclos de aperto monetário. Nos EUA, os dados de crescimento econômico acima do esperado fizeram com que o banco central americano continuasse subindo as taxas de juros, sem descartar novas altas no futuro — cenário similar ao observado na Europa. No Brasil, por outro lado, as expectativas do início de um ciclo de queda na taxa de juros se confirmaram com duas quedas de 0,5 p.p. cada durante o trimestre, além de mais uma diminuição de mesma intensidade no início de novembro, levando a taxa básica para 12,25% a.a.

Apesar das quedas na taxa de juros no Brasil, o mercado à vista de ações nacional foi influenciado pelo cenário externo e pela sazonalidade do período (vs. 2T23) dado o impacto das férias no hemisfério norte. Além disso, vale destacar a desaceleração generalizada nos mercados de ações e renda variável ao redor do mundo no período, reflexo da redução do apetite ao risco dos investidores. Neste cenário, o volume financeiro médio diário negociado (ADTV) totalizou R\$23,8 bilhões, uma queda de 11,6% na comparação com o 2T23 e de 9,1% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Em derivativos listados, o volume médio diário negociado (ADV) totalizou 5,9 milhões de contratos, uma queda de 8,5% em relação ao 2T23, mas 29,4% acima do mesmo período do ano anterior. A performance dos contratos de juros em R\$ continuou positiva, porém abaixo do nível recorde do trimestre anterior, além de continuar concentrado nos contratos de prazos mais curtos, com uma receita por contrato (RPC) menor. No segmento de balcão, o cenário de taxas de juros mais altas continuou favorecendo os volumes com crescimento de 17,6% no estoque de instrumentos de renda fixa e de 28,9% no estoque do Tesouro Direto em relação ao 3T22.

Por mais um trimestre, o modelo de negócios da B3, com receitas diversificadas, mostrou sua robustez. Em um contexto de menor atividade no mercado de ações, o desempenho dos outros negócios conduziu a receita da B3 a R\$2,5 bilhões, praticamente em linha com o 3T22 e com o trimestre anterior, mesmo se não fosse considerada a receita de Neurotech no 3T23. Despesas totais apresentaram crescimento de 6,9% e 5,0% em relação ao 3T22 e 2T23, respectivamente, ocasionado, principalmente, pelo efeito do acordo coletivo anual nas despesas de pessoal e da consolidação das despesas de Neurotech. Excluindo o efeito da consolidação de Neurotech, o crescimento teria sido de 4,2% e 3,9% em relação ao 3T22 e 2T23, respectivamente. O lucro líquido recorrente atingiu R\$1,2 bilhão, em linha com o 3T22 e 0,8% abaixo na comparação com o trimestre anterior. As distribuições do trimestre totalizaram R\$1,3 bilhão, sendo R\$700 milhões em recompras, R\$280 milhões em dividendos e R\$318 milhões em juros sobre capital próprio. No ano, as distribuições somam R\$3,3 bilhões.

Em outubro, com o objetivo contínuo de buscar a otimização da sua estrutura de capital e aproveitando a janela de mercado favorável, a B3 realizou a 7ª emissão de debêntures, no montante de R\$2,55 bilhões, com custo de CDI + 1,05%. A emissão faz parte da gestão ordinária dos negócios da Companhia, além de antecipar vencimentos agendados para o ano que vem, e implicou na revisão da projeção de nível de endividamento para o final de 2023, de 1,9x para até 2,3x dívida bruta sobre EBITDA recorrente dos últimos 12 meses.

Em relação à avanços estratégicos, a B3 anunciou, em outubro, um acordo com a MBOCHIP (MBO), empresa de tecnologia especializada em telas de negociação eletrônica e algoritmos para clientes institucionais no Brasil. Essa transação está alinhada ao objetivo de diversificação e expansão de negócios em adjacências ao negócio principal, reforçando a presença da B3 em serviços de tecnologia para o mercado de capitais. A transação prevê a aquisição de participação minoritária na MBO e a celebração de acordo comercial que disponibilizará a tecnologia e produtos da MBO para os clientes da BLK, ao mesmo tempo em que a MBO passa a contar com maior alcance e base de clientes ampliada.

Por fim, em assuntos regulatórios, a CVM aprovou, em outubro, as soluções de negociação de grandes lotes de ações e ativos representativos de ações propostas pela B3. As plataformas, desenvolvidas com base na Resolução CVM 135/22, que passou a permitir a realização de negociações de grandes lotes fora do ambiente de bolsa, tiveram lançamento anunciado para novembro.

Desempenho Operacional

As comparações neste documento são em relação ao terceiro trimestre de 2022 (3T22), exceto quando indicado de outra forma.

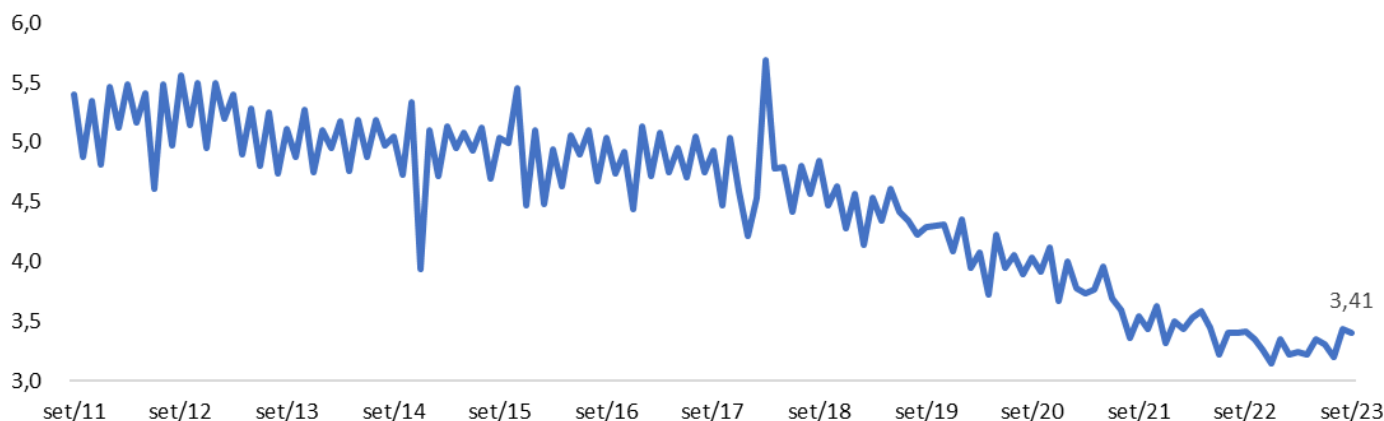
Listado**Ações e instrumentos de renda variável**

		3T23	3T22	3T23/3T22 (%)	2T23	3T23/2T23 (%)
Ações à vista	ADTV (R\$ milhões)	23.773	26.162	-9,1%	26.881	-11,6%
	Margem (bps)	3,348	3,405	-0,058 bps	3,300	0,047 bps
Capitaliz. de mercado média	(R\$ bilhões)	4.386	4.349	0,9%	4.146	5,8%
Giro de mercado	Anualizado (%)	134,4%	150,4%	-1.599 bps	160,8%	-2.639 bps
Opções sobre ações e índices	ADTV (R\$ milhões)	551	777	-29,0%	664	-16,9%
	Margem (bps)	12,739	12,399	0,339 bps	12,196	0,543 bps
Termo de ações	ADTV (R\$ milhões)	254	304	-16,3%	286	-11,1%
	Margem (bps)	5,852	6,793	-0,941 bps	5,806	0,046 bps
Futuro de índice de ações	ADV (milhares de contratos)	3.283	3.343	-1,8%	3.109	5,6%
	RPC média (R\$)	0,958	0,917	4,5%	0,979	-2,2%
Nº de investidores (CPFs Individuais)	Média (milhares)	5.006	4.509	11,0%	5.299	-5,5%
Nº de contas na depositária (total)	Média (milhares)	5.866	5.336	9,9%	6.195	-5,3%
	Pos. em aberto média (R\$ bilhões)	125	108	15,7%	128	-2,2%
Empréstimo de títulos	Taxa Doador Média (% a.a.)	1,047%	1,515%	-47 bps	1,224%	-18 bps

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 points) significa pontos base.

No mercado de Ações e Instrumentos de Renda Variável, houve queda de 9,1% no ADTV de ações à vista frente ao 3T22 e de 11,6% em relação ao 2T23, refletindo um cenário internacional mais desafiador, com o ciclo de aperto monetário nas principais economias refletindo em uma redução do apetite ao risco nos mercados de ações globais. No caso dos contratos futuros de índices, a redução de 1,8% no número médio de contratos negociados é explicada principalmente pela queda na negociação da versão mini desses contratos. Na comparação com o 2T23, houve crescimento de 5,6% no ADV de contratos futuros de índices, como consequência da maior volatilidade no trimestre.

A margem de negociação/pós negociação no mercado à vista de ações foi de 3,348 bps. A redução na margem, apesar do menor volume, é explicada (i) pelo mix de clientes – queda na participação de pessoas físicas e estrangeiros e aumento na participação de institucionais locais – e (ii) pelos investimentos da Companhia em programas de formadores de mercado e provedores de liquidez. Já a receita por contrato (RPC) média dos contratos futuros de índice de ações apresentou um aumento de 4,5%, explicada principalmente pela (i) queda nos volumes, o que reduz os descontos previstos na tarifação e (ii) reajuste de preço para os HFTs (High Frequency Traders) na versão mini desses contratos, ocorrido no primeiro trimestre de 2023.

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 (set/23).

O número médio de contas na depositária de renda variável cresceu 9,9% frente ao 3T22, enquanto na comparação com 2T23 houve redução de 5,3%. Tal queda é explicada pela migração de nível de um BDR que implicou em resgate do valor investido e fechamento de contas que continham apenas esse produto na carteira.

Juros, Moedas e Mercadorias

		3T23	3T22	3T23/3T22 (%)	2T23	3T23/2T23 (%)
Taxas de juros em R\$	ADV (milhares de contratos)	4.680	3.167	47,8%	5.199	-10,0%
	RPC média (R\$)	0,853	1,058	-19,4%	0,809	5,4%
Taxas de juros em USD	ADV (milhares de contratos)	301	268	12,6%	276	9,1%
	RPC média (R\$)	2,011	2,192	-8,3%	2,171	-7,4%
Taxas de câmbio	ADV (milhares de contratos)	882	1.092	-19,2%	929	-5,0%
	RPC média (R\$)	4,787	4,986	-4,0%	5,033	-4,9%
Commodities	ADV (milhares de contratos)	26	24	8,9%	30	-13,5%
	RPC média (R\$)	1,733	1,848	-6,2%	1,592	8,8%
Geral	ADV total (milhares de contratos)	5.889	4.550	29,4%	6.434	-8,5%
	RPC média (R\$)	1,507	2,072	-27,3%	1,484	1,5%

O volume médio diário negociado totalizou 5,9 milhões de contratos, um aumento de 29,4%, refletindo o crescimento de 47,8% do ADV de Juros em R\$, influenciado principalmente pelos contratos de Futuro de DI (+28,6%) e Opção de Taxa Spot DI (+185,0%). A RPC média apresentou uma queda de 27,3% no período, influenciada pela queda na RPC de todos os contratos – principalmente pela redução de 19,4% na RPC de Juros em R\$, que por sua vez é explicada pela concentração do ADV em contratos mais curtos, além do forte crescimento dos volumes. Adicionalmente, as receitas por contrato de Juros em USD e Câmbio foram impactadas pela desvalorização do USD frente ao R\$.

Balcão

Instrumentos de Renda Fixa

		3T23	3T22	3T23/3T22 (%)	2T23	3T23/2T23 (%)
Emissões	Captação bancária (total em R\$ bilhões)	4.096	3.964	3,3%	4.145	-1,2%
	Outros (total em bilhões)	425	314	35,5%	405	4,9%
Estoque	Captação bancária (média em R\$ bilhões)	2.847	2.653	7,3%	2.791	2,0%
	Dívida corporativa (média em R\$ bilhões)	1.074	955	12,4%	1.040	3,2%
	Outros (média em R\$ bilhões)	1.920	1.357	41,4%	1.789	7,3%
Tesouro Direto	Número de investidores (média em milhares)	2.357	2.067	14,0%	2.212	6,6%
	Estoque (média em R\$ bilhões)	120	93	28,9%	113	6,1%

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, CDCA e CTRA) e captação de crédito (CCB, CCB, NCE, CCE, Export Notes, NC).

O volume de novas emissões e o estoque médio de instrumentos de captação bancária registrados no 3T23 cresceram, respectivamente, 3,3% e 7,3%, em função, principalmente, do crescimento das emissões de DIs e CDBs. Em relação às emissões de outros instrumentos de renda fixa, o crescimento de 35,5% foi influenciado pelo aumento de 27,0% nas emissões de instrumentos do mercado imobiliário e 39,9% nas emissões de instrumentos do agronegócio. Já o estoque médio de instrumentos de dívida corporativa aumentou 12,4%.

Outro destaque do mercado de renda fixa foi o contínuo crescimento do Tesouro Direto (TD), cujo número de investidores e o estoque médio cresceram 14,0% e 28,9%, respectivamente. A B3 oferece um programa de incentivo para as corretoras expandirem a base de investidores nesse produto, o qual é revisado anualmente. O programa de incentivo possui dois modelos em função do saldo¹ da corretora no TD. Para 2023, os incentivos definidos para o programa totalizam até R\$65 milhões, o mesmo montante de 2022.

¹ 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.

Derivativos de Balcão e Operações Estruturadas

		3T23	3T22	3T23/3T22 (%)	2T23	3T23/2T23 (%)
Emissões	(total em R\$ bilhões)	2.898	2.923	-0,8%	3.402	-14,8%
Estoque	(média em R\$ bilhões)	5.722	5.742	-0,3%	5.683	0,7%

As emissões no mercado de derivativos de balcão e operações estruturadas apresentaram queda de 0,8%. O crescimento de 8,7% e 2,9% nas emissões de Swaps e Termo, respectivamente, não foi suficiente para compensar a queda de 43,2% na emissão de outros derivativos, principalmente de opções flexíveis. Na mesma comparação, o estoque médio ficou em linha.

Infraestrutura para Financiamento

		3T23	3T22	3T23/3T22 (%)	2T23	3T23/2T23 (%)
SNG	# de veículos vendidos (milhares)	4.861	4.733	2,7%	4.486	8,4%
	# de veículos financiados (milhares)	1.543	1.398	10,4%	1.407	9,7%
	% Veículos financiados / veículos vendidos	31,7%	29,5%	2,2 p.p.	31,4%	0,4 p.p.

O número de veículos vendidos no Brasil aumentou 2,7%, enquanto o número de veículos financiados cresceu 10,4%, com crescimento de 19,0% no financiamento de veículos novos e 6,2% de veículos usados.

Tecnologia, Dados e Serviços

		3T23	3T22	3T23/3T22 (%)	2T23	3T23/2T23 (%)
Utilização Balcão	# médio de clientes	20.293	18.636	8,9%	20.003	1,5%
Market data		159	153	4,4%	161	-0,8%
Co-location		92	88	4,2%	91	0,7%

A quantidade média de clientes do serviço de utilização mensal dos sistemas de Balcão aumentou 8,9%, resultado, principalmente, do crescimento da indústria de fundos no Brasil. Houve também crescimento de 4,2% no número de clientes que utilizam os serviços de co-location.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS**Receita**

Receita total: R\$2.490,1 milhões, 0,8% abaixo do 3T22. O bom desempenho dos demais segmentos compensou parcialmente a queda na linha de Listado. Excluindo os efeitos da consolidação da Neurotech, a receita total teria sido de R\$2.466,4 milhões, 1,8% abaixo do 3T22 e em linha com o 2T23.

Listado: R\$1.489,4 milhões (59,8% do total), queda de 8,1%.

- **Ações e Instrumentos de Renda Variável:** R\$902,3 milhões (36,2% do total), queda de 10,0%.
 - Negociação e pós-negociação: R\$763,9 milhões (30,7% do total), queda de 10,5%, refletindo margem e volume menores no período, influenciada pelos fatores explicados anteriormente.
 - Depositária de renda variável: R\$38,5 milhões (1,5% do total), alta de 7,2% no período. O ajuste pela inflação (IPCA) das tarifas da Central Depositária², que entraram em vigor no início do ano, além de um saldo médio na depositária maior no período, explicam a alta nas receitas.
 - Empréstimo de ações: R\$56,7 milhões (2,3% do total), queda de 34,4%, em decorrência das menores taxas dos contratos negociados entre os participantes desta modalidade, apesar de um saldo maior de posições em aberto.
 - Listagem e soluções para emissores: R\$43,1 milhões (1,7% do total), alta de 61,8%, principalmente devido ao maior volume financeiro de ofertas públicas no período (*follow-ons* totalizaram R\$15,1 bi no 3T23 vs. R\$2,6 bi no 3T22).
- **Juros, Moedas e Mercadorias:** R\$587,1 milhões (23,6% do total), queda de 5,2%, refletindo principalmente menores volumes e RPC nos contratos derivativos de Câmbio, como explicado anteriormente, parcialmente compensada por maiores receitas de derivativos de Juros em R\$. Vale notar que esta linha 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*

²Para mais informações, acesse o [Ofício Circular de 04/05/2023](#).

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 3T23, o impacto líquido dessa estrutura foi positivo em R\$17,5 milhões, dada a variação cambial no período.

Balcão: R\$376,2 milhões (15,1% do total), aumento de 14,4%.

- **Instrumentos de renda fixa:** R\$245,2 milhões (9,8% do total), aumento de 13,3%, principalmente devido ao (i) crescimento de 3,3% no registro de instrumentos de captação bancária e de 7,3% no estoque médio destes instrumentos; (ii) maior estoque médio de dívida corporativa, que cresceu 12,4% no período; e (iii) aumento na receita do Tesouro Direto, que no 3T23 foi de R\$55,7 milhões comparada a uma receita de R\$43,6 milhões no 3T22. Cabe notar que os incentivos ao mercado ligados a este produto somaram R\$16,3 milhões no trimestre e são classificados como despesa atrelada ao faturamento.
- **Derivativos e operações estruturadas:** R\$71,9 milhões (2,9% do total), alta de 15,7% explicada principalmente pelo aumento das receitas com operações estruturadas e derivativos com CCP.
- **Outros:** R\$59,0 milhões (2,4% do total), aumento de 17,7% refletindo o aumento na custódia de cotas de fundos.

Infraestrutura para Financiamento: R\$118,2 milhões (4,7% do total), aumento de 7,3%, principalmente em razão do aumento nos financiamentos de veículos no período.

Tecnologia, Dados e Serviços: R\$495,3 milhões (19,9% do total), alta de 10,8%.

- **Tecnologia e acesso:** R\$286,5 milhões (11,5% do total), alta de 14,3%, refletindo tanto o aumento do número de clientes do segmento de balcão como as correções anuais de preços pela inflação na linha de utilização mensal e em produtos de tecnologia, como *co-location*.
- **Dados e analytics:** R\$149,8 milhões (6,0% do total), aumento de 16,7%. O desempenho reflete principalmente a consolidação de Neurotech, que apresentou receita de R\$23,6 milhões no período, compensando a menor receita de *market data*, em função da menor atividade dos clientes dos intermediários e alterações nos pacotes de produtos. Excluindo Neurotech, haveria uma queda de 1,7% nessa linha de receita.
- **Banco:** R\$30,7 milhões (1,2% do total), queda de 6,8%, explicado principalmente pela menor receita com BDRs.
- **Outros:** R\$28,2 milhões, (1,1% do total), queda de 19,7% explicada principalmente por menores receitas com leilões.

Reversão de provisões: R\$10,9 milhões. A B3 obteve decisão favorável em relação à tributação sobre a atualização monetária de débitos tributários e como resultado, neste trimestre, houve reversão da provisão que havia sido constituída para esses tributos.

Receita líquida: praticamente em linha com o 3T22, atingindo R\$2.248,2 milhões.

Despesas

As despesas somaram R\$902,2 milhões, alta de 6,9%. Excluindo os efeitos da consolidação de Neurotech, as despesas teriam somado R\$879,1 milhões, 4,2% acima do 3T22, abaixo do IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) do período.

- **Pessoal e encargos:** R\$345,8 milhões, aumento de 12,1%, explicado principalmente pela (i) correção anual (dissídio) dos salários e assistência médica; e (ii) consolidação de Neurotech. Excluindo Neurotech, o crescimento teria sido de 6,8%.
- **Processamento de dados:** R\$136,5 milhões, aumento de 13,1%, principalmente pela inclusão de Neurotech e intensificação de uso de tecnologia em nuvem.
- **Depreciação e amortização:** R\$281,6 milhões, aumento de 10,0%, explicado principalmente pela consolidação de Neurotech, com a inclusão da amortização dos intangíveis reconhecidos na transação.
- **Atreladas ao faturamento:** R\$59,3 milhões, queda de 9,3%, explicada, principalmente, pela redução de despesas relacionadas ao segmento de Dados.
- **Serviços de terceiros:** R\$22,3 milhões, queda de 17,2% explicada por despesas não-recorrentes com consultorias no 3T22.
- **Diversas:** R\$28,3 milhões, queda de 22,3%, principalmente devido à redução de provisões relacionadas a disputas judiciais, para as quais parte do valor em discussão é atualizado de acordo com o preço de B3SA3, que teve variação negativa no período.

Resultado Financeiro

O resultado financeiro foi positivo em R\$39,1 milhões no 3T23. As receitas financeiras atingiram R\$416,5 milhões, aumento de 2,5%, explicado, principalmente, pela maior remuneração dos saldos em moeda estrangeira. Por outro lado, as despesas financeiras apresentaram queda de 16,8%, explicada, principalmente, por um menor nível de endividamento, taxa de juros média menor no período e uma taxa de câmbio 7,0% abaixo do 3T22, reduzindo as despesas de juros das dívidas em moeda estrangeira. Além disso, vale ressaltar que as despesas financeiras do 3T22 foram influenciadas por efeitos não recorrentes relativos à liquidação antecipada das debêntures da 3ª emissão.

(Em R\$ milhões)	3T23	3T22	3T23/3T22 (%)	2T23	3T23/2T23 (%)
Resultado financeiro	39,1	(50,1)	-	102,8	-61,9%
Receitas financeiras	416,5	406,1	2,5%	434,9	-4,2%
Despesas financeiras	(365,3)	(439,1)	-16,8%	(357,4)	2,2%
Variações cambiais líquidas	(12,1)	(17,1)	-29,6%	25,3	-

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)	3T23	3T22	3T23/3T22 (%)	2T23	3T23/2T23 (%)
Resultado financeiro	39,1	(50,1)	-	102,8	-61,9%
(+/-) Efeitos do hedge sobre resultado financeiro	19,3	26,9	-28,4%	(41,7)	-
Resultado financeiro ajustado (excluindo efeitos do hedge)	58,4	(23,2)	-	61,1	-4,4%
Resultado antes da tributação sobre o lucro	1.386,3	1.365,6	1,5%	1.477,1	-6,1%
(+/-) Efeitos do hedge sobre resultado financeiro	19,3	26,9	-28,4%	(41,7)	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro ajustado (excluindo efeitos do hedge) – (A)	1.405,6	1.392,5	0,9%	1.435,4	-2,1%
Imposto de renda e contribuição social	(312,0)	(336,3)	-7,2%	(424,1)	-26,4%
(+/-) Efeitos do hedge sobre imposto de renda e contribuição social	(19,3)	(26,9)	-28,4%	41,7	-
Imposto de renda e contribuição social ajustado (excluindo efeitos do hedge) – (B)	(331,3)	(363,2)	-8,8%	(382,4)	-13,4%
Alíquota Efetiva sobre Lucro Antes de IR e CS Ajustado (excluindo efeitos do hedge) - (B) / (A)	23,6%	26,1%	-25,2bps	26,6%	-30,8bps

Imposto de renda e contribuição social

A linha de imposto de renda e contribuição social totalizou R\$312,0 milhões no 3T23 e foi impactada pela distribuição de juros sobre o capital próprio (JCP) no montante de R\$317,5 milhões e pela recuperação de tributos pagos sobre atualização monetária de débitos tributários, ocasionando um efeito positivo de R\$38,4 milhões nessa linha. O imposto corrente atingiu R\$251,8 milhões. A linha de imposto de renda e contribuição social diferidos foi de R\$60,2 milhões, composta pela constituição de créditos fiscais no período. 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\$1.074,2 milhões, aumento de 4,4%. Excluindo os itens não-recorrentes destacados abaixo, o lucro líquido teria atingido R\$1.159,0 milhões no trimestre, em linha com o mesmo período do ano anterior, refletindo os efeitos explicados anteriormente.

Ajustes no lucro líquido

(Em R\$ milhões)	3T23	3T22	3T23/3T22 (%)	2T23	3T23/2T23 (%)
Lucro líquido (atribuídos aos acionistas)	1.074,2	1.029,1	4,4%	1.052,8	2,0%
(-) Outras receitas não recorrentes	(13,0)	-	-	(14,1)	-
(-) Impactos fiscais de itens não recorrentes	(0,4)	(0,6)	-42,7%	(1,1)	-67,2%
(-) Recuperação de tributos	(38,4)	-	-	-	-
(+) Despesas M&A	1,0	1,8	-42,7%	3,2	-67,2%
(+) Amortização de intangível (incluindo combinação com Cetip)	135,5	123,5	9,7%	127,6	6,2%
Lucro líquido recorrente	1.159,0	1.153,8	0,5%	1.168,3	-0,8%

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

PRINCIPAIS ITENS DO BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO EM 30/09/2023

Contas do Ativo, Passivo e Patrimônio Líquido

A Companhia encerrou o trimestre com ativos totais de R\$47,9 bilhões, em linha com dez/22. As linhas de Disponibilidades e Aplicações financeiras (circulante e não-circulante) totalizaram R\$17,2 bilhões, uma queda de 2,7%, refletindo a (i) diminuição do volume de garantias depositadas em dinheiro (contrapartida no passivo circulante); (ii) execução do programa de recompra de ações 2023/2024 e pagamento de proventos; (iii) recompra parcial do Bond 2031 durante o primeiro trimestre de 2023; e (iv) conclusão da aquisição da Neurotech. A diminuição em aproximadamente R\$ 3,6 bilhões na linha de Reserva de Capital reflete o cancelamento de ações em tesouraria que ocorreu no 2T23. A posição de caixa ao final do trimestre incluía R\$317,5 milhões em juros sobre capital próprio e R\$280,2 milhões em dividendos, ambos pagos em outubro.

No final do 3T23, a B3 possuía endividamento bruto de R\$11,6 bilhões (74% de longo prazo e 26% de curto prazo), correspondente a 1,8x o EBITDA recorrente dos últimos 12 meses.

O patrimônio líquido no final de set/23 era de R\$20,2 bilhões, composto, principalmente, pelo capital social de R\$12,5 bilhões, pela reserva de capital de R\$4,4 bilhões (vs. R\$8,0 bilhões em dez/22) e pela reserva de lucros de R\$3,7 bilhões.

OUTRAS INFORMAÇÕES

CAPEX

Durante o trimestre foram realizados investimentos de R\$46,9 milhões, dos quais R\$29,1 milhões relativos ao *core business*, enquanto R\$17,8 milhões foram direcionados para novas iniciativas. Tais investimentos foram utilizados principalmente para atualizações tecnológicas em todos os segmentos da B3, que incluem também investimentos em capacidade, segurança e desenvolvimento de novos produtos e funcionalidades.

Distribuições aos acionistas

Em 14 de setembro de 2023, o Conselho de Administração deliberou o pagamento de juros sobre o capital próprio e dividendos, nos montantes de R\$318 milhões e R\$280 milhões, respectivamente, pagos em 06 de outubro. Adicionalmente, no trimestre foram efetuadas recompras de ações no âmbito do Programa de Recompra de 2023/2024 no valor total de R\$700 milhões, que, somadas aos dividendos e JCP, totalizaram R\$1,3 bilhão retornado aos acionistas no período.

SUSTENTABILIDADE

Durante o 3T23, os principais destaques em relação à estratégia de sustentabilidade da B3 foram:

- Lançamento do IDIVERSA B3, primeiro índice de diversidade latino-americano com foco em gênero e raça e uma das metas de sustentabilidade definidas na emissão do *sustainability-linked bond* em set/21.
- Em julho, a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) aprovou o Anexo ASG, documento com as medidas propostas pela B3 para estimular a diversidade de gênero e a presença de grupos sub-representados em cargos de alta liderança e o reporte de boas práticas ambientais, sociais e de governança pelas companhias listadas.
- Publicação da nova edição do estudo “Mulheres em Ação”, que mapeia a participação feminina na diretoria estatutária e conselhos de administração de 343 companhias listadas. Pela primeira vez, esse estudo analisou também os dados sobre cor e raça.
- Por meio das atividades de voluntariado promovidas pela B3 Social, 751 funcionários participaram de ações e campanhas sociais durante o terceiro trimestre de 2023, o que representa aproximadamente 26% do total de funcionários da Companhia.

AUDITORIA EXTERNA

A Companhia contratou a Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda. para prestação de serviços de auditoria externa de suas demonstrações financeiras do exercício de 2023.

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 3T23, não foram prestados pelos auditores independentes e partes a eles relacionadas, outros serviços não relacionados à auditoria externa.

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Aos Administradores e Acionistas da
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Introdução

Revisamos as informações financeiras 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 2023, que compreendem os balanços patrimoniais individuais e consolidados em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas 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 financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - 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 - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras 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 financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about para saber mais.

A Deloitte é líder global de auditoria, consultoria empresarial, assessoria financeira, gestão de riscos, consultoria tributária e serviços correlatos. Nossa rede global de firmas-membro e entidade: relacionadas, presente em mais de 150 países e territórios (coletivamente, a “organização Deloitte”), atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®. Saiba como os cerca de 457 mil profissionais da Deloitte impactam positivamente seus clientes em www.deloitte.com.

Outros assuntos

Revisão das informações financeiras intermediárias referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022 e auditoria das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022

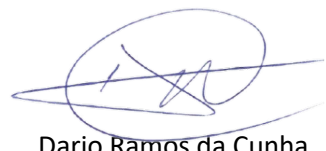
As informações financeiras intermediárias mencionadas anteriormente incluem informações financeiras correspondentes, que compreendem as demonstrações do resultado e do resultado abrangente referentes aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, obtidas das Informações Trimestrais - ITR do trimestre findo nessa data, e os balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2022, obtidos das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentadas para fins de comparação. A revisão das informações financeiras intermediárias do trimestre findo em 30 de setembro de 2022 e o exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de revisão sobre as informações trimestrais e relatório de auditoria sobre as demonstrações financeiras datados de 10 de novembro de 2022 e 15 de fevereiro de 2023, respectivamente, sem nenhuma modificação.

Demonstrações do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem as demonstrações do valor adicionado - DVA, individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 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 nesse pronunciamento técnico e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 9 de novembro de 2023


DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8


Dario Ramos da Cunha
Contador
CRC nº 1 SP 214144/O-1

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

em 30 de setembro de 2023 e dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	B3		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Circulante		15.746.886	15.269.360	17.198.011	17.114.735
Disponibilidades	4(a)	3.055.950	2.397.220	3.174.523	2.613.794
Aplicações financeiras	4(b)	10.578.460	10.774.079	11.740.359	12.283.245
Instrumentos financeiros derivativos	4(c)	16.098	7.472	16.098	7.472
Contas a receber	5	412.979	454.630	475.030	503.840
Tributos a compensar e recuperar	16(d)	1.512.607	1.481.389	1.571.810	1.540.133
Despesas antecipadas		128.150	127.474	133.967	131.627
Outros créditos		42.642	27.096	86.224	34.624
Ativos não circulantes disponíveis para venda		14.878	14.878	14.878	14.878
Não circulante		31.629.852	32.764.414	30.659.794	30.559.816
Realizável a longo prazo		2.312.031	2.912.130	2.722.453	3.190.140
Aplicações financeiras	4(b)	2.020.551	2.627.274	2.320.755	2.809.553
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16(a)	-	-	109.205	94.656
Depósitos judiciais	11(g)	275.363	256.406	276.272	257.273
Despesas antecipadas		16.117	28.450	16.221	28.658
Investimentos		5.042.214	4.962.260	661.516	654.484
Participações em controladas e coligadas	6(b)	5.042.214	4.962.260	642.645	634.475
Propriedades para investimento	6(c)	-	-	18.871	20.009
Imobilizado	7	833.614	896.805	856.977	920.622
Intangível	8	23.441.993	23.993.219	26.418.848	25.794.570
Total do ativo		47.391.616	48.048.652	47.872.683	47.689.429

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

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

em 30 de setembro de 2023 e dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido	Notas	B3		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Circulante		10.177.043	7.777.294	11.757.432	9.306.446
Garantias recebidas em operações	14	3.296.062	4.756.602	3.296.062	4.756.602
Proventos e direitos sobre títulos em custódia	21(a)	159.547	140.605	159.547	140.605
Fornecedores		188.779	205.194	208.871	219.288
Obrigações salariais e encargos sociais	21(b)	428.376	449.491	543.146	539.356
Impostos e contribuições a recolher	21(c)	1.120.638	1.348.588	1.183.376	1.423.748
Empréstimos, financiamentos e arrendamentos	9	2.522.197	311.696	3.021.799	560.238
Instrumentos financeiros derivativos	4(c)	37.961	16.318	37.961	16.318
Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar		563.013	327.582	563.013	327.582
Receitas a apropriar		88.326	67.219	88.326	72.414
Outras obrigações	10	1.772.144	153.999	2.655.331	1.250.295
Não circulante		16.980.735	20.000.221	15.869.086	18.099.840
Empréstimos, financiamentos e arrendamentos	9	9.688.846	13.472.815	8.555.223	11.550.937
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16(a)	5.812.252	5.570.871	5.823.020	5.583.493
Provisões para riscos tributários, cíveis, trabalhistas e outras	11(e)	537.909	504.899	548.738	513.344
Instrumentos financeiros derivativos		-	39.001	-	39.001
Receitas a apropriar		72.807	67.939	72.807	67.939
Outras obrigações	10	868.921	344.696	869.298	345.126
Patrimônio líquido	12	20.233.838	20.271.137	20.246.165	20.283.143
Capital e reservas atribuídos aos acionistas da controladora					
Capital social		12.548.655	12.548.655	12.548.655	12.548.655
Reserva de capital		4.363.309	7.957.428	4.363.309	7.957.428
Reservas de reavaliação		15.649	16.088	15.649	16.088
Reservas de lucros		3.682.925	3.682.925	3.682.925	3.682.925
Ações em tesouraria		(2.109.430)	(4.095.967)	(2.109.430)	(4.095.967)
Outros resultados abrangentes		117.095	(50.582)	117.095	(50.582)
Dividendos adicionais propostos		-	212.590	-	212.590
Lucros acumulados		1.615.635	-	1.615.635	-
		20.233.838	20.271.137	20.233.838	20.271.137
Participação dos acionistas não-controladores		-	-	12.327	12.006
Total do passivo e patrimônio líquido		47.391.616	48.048.652	47.872.683	47.689.429

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

	Notas	B3			
		2023		2022	
		3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Receita líquida	17	2.114.462	6.316.991	2.147.659	6.464.039
Despesas		(740.418)	(2.183.952)	(712.842)	(2.150.927)
Administrativas e gerais					
Pessoal e encargos		(269.819)	(780.610)	(252.017)	(755.455)
Processamento de dados		(116.352)	(338.459)	(107.576)	(319.939)
Depreciação e amortização	7 e 8	(237.863)	(709.562)	(230.432)	(714.261)
Atrelada ao faturamento		(46.266)	(142.033)	(46.890)	(142.712)
Serviços de terceiros		(17.341)	(55.142)	(21.590)	(76.871)
Manutenção em geral		(6.701)	(18.049)	(5.441)	(14.736)
Promoção e divulgação		(9.932)	(19.113)	(8.580)	(16.391)
Impostos e taxas		(2.375)	(7.082)	(2.331)	(7.663)
Honorários do conselho e comitês		(4.038)	(11.663)	(3.946)	(10.918)
Despesas diversas	18	(29.731)	(102.239)	(34.039)	(91.981)
Resultado de equivalência patrimonial	6(b)	34.494	(117.848)	56.663	(71.136)
Resultado financeiro	19	(32.988)	313.947	(132.537)	143.389
Receitas financeiras		406.188	1.312.638	398.159	1.286.544
Despesas financeiras		(378.434)	(1.123.147)	(451.855)	(1.223.017)
Variações cambiais, líquidas		(60.742)	124.456	(78.841)	79.862
Resultado antes da tributação sobre o lucro		1.375.550	4.329.138	1.358.943	4.385.365
Imposto de renda e contribuição social	16(c)	(301.309)	(1.112.752)	(329.843)	(1.163.138)
Corrente		(236.136)	(967.654)	(396.938)	(802.372)
Diferido		(65.173)	(145.098)	67.095	(360.766)
Lucro líquido dos períodos		1.074.241	3.216.386	1.029.100	3.222.227
Atribuído aos:					
Acionistas da B3		1.074.241	3.216.386	1.029.100	3.222.227

	Notas	Consolidado			
		2023		2022	
		3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Receita líquida	17	2.248.220	6.687.842	2.257.851	6.784.182
Despesas		(902.168)	(2.612.976)	(844.011)	(2.542.911)
Administrativas e gerais					
Pessoal e encargos		(345.781)	(990.943)	(308.531)	(927.307)
Processamento de dados		(136.521)	(388.069)	(120.667)	(364.409)
Depreciação e amortização	6(c), 7 e 8	(281.592)	(810.124)	(256.090)	(798.045)
Atrelada ao faturamento		(59.262)	(183.313)	(65.318)	(198.271)
Serviços de terceiros		(22.318)	(69.280)	(26.941)	(93.015)
Manutenção em geral		(8.729)	(22.351)	(6.592)	(18.233)
Promoção e divulgação		(12.306)	(25.033)	(16.195)	(26.625)
Impostos e taxas		(3.327)	(10.799)	(3.344)	(11.136)
Honorários do conselho e comitês		(4.069)	(11.740)	(3.968)	(10.986)
Despesas diversas	18	(28.263)	(101.324)	(36.365)	(94.884)
Resultado de equivalência patrimonial	6(b)	1.154	3.630	1.879	4.819
Resultado financeiro	19	39.116	284.011	(50.096)	163.678
Receitas financeiras		416.482	1.345.012	406.126	1.329.817
Despesas financeiras		(365.312)	(1.088.533)	(439.099)	(1.184.078)
Variações cambiais, líquidas		(12.054)	27.532	(17.123)	17.939
Resultado antes da tributação sobre o lucro		1.386.322	4.362.507	1.365.623	4.409.768
Imposto de renda e contribuição social	16(c)	(312.015)	(1.145.800)	(336.327)	(1.187.152)
Corrente		(251.783)	(1.017.151)	(413.745)	(854.671)
Diferido		(60.232)	(128.649)	77.418	(332.481)
Lucro líquido dos períodos		1.074.307	3.216.707	1.029.296	3.222.616
Atribuído aos:					
Acionistas da B3		1.074.241	3.216.386	1.029.100	3.222.227
Acionistas não-controladores		66	321	196	389
Lucro por ação atribuído aos acionistas da B3 (expresso em R\$ por ação)	12(g)				
Lucro básico por ação		0,186325	0,563401	0,170288	0,543579
Lucro diluído por ação		0,185655	0,561356	0,169472	0,542002

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

Trimestres e períodos findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais)

	B3			
	2023		2022	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Lucro líquido dos períodos	1.074.241	3.216.386	1.029.100	3.222.227
Outros resultados abrangentes a serem reclassificados para o resultado em períodos subsequentes	(117.614)	145.595	(49.298)	97.624
Efeito dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa, líquido de impostos	(103.673)	131.244	(65.049)	61.454
Valor dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa	(96.821)	149.756	(58.219)	81.508
Transferência de instrumento de hedge para o resultado	(6.852)	(18.512)	(6.830)	(20.054)
Efeito dos instrumentos de hedge de investimento líquido no exterior, líquido de impostos	(8.795)	(4.731)	97	3.964
Valor dos instrumentos de hedge	(8.795)	(4.731)	97	3.964
Marcação a mercado de instrumentos financeiros, líquido de impostos	(1.313)	34.216	10.908	30.123
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	(1.313)	34.216	10.908	30.123
Equivalência patrimonial sobre outros resultados abrangentes de controladas	(3.833)	(15.134)	4.746	2.083
Ajustes de conversão de controladas	(3.828)	(15.190)	4.718	1.847
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	(5)	56	28	236
Outros resultados abrangentes não reclassificáveis para o resultado em períodos subsequentes, líquido de impostos	12.197	22.082	(3.228)	(12.362)
Resultado com instrumentos patrimoniais	12.197	22.082	(3.228)	(12.362)
Efeito dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa	(117)	(19)	3.013	10.415
Marcação a mercado de instrumentos patrimoniais	10.385	23.157	(4.479)	(8.451)
Variação cambial de instrumentos patrimoniais	1.929	(1.056)	(1.762)	(14.326)
Total de outros resultados abrangentes	(105.417)	167.677	(52.526)	85.262
Total do resultado abrangente dos períodos	968.824	3.384.063	976.574	3.307.489
Atribuído aos:	968.824	3.384.063	976.574	3.307.489
Acionistas da B3	968.824	3.384.063	976.574	3.307.489

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.



	Consolidado			
	2023		2022	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Lucro líquido dos períodos	1.074.307	3.216.707	1.029.296	3.222.616
Outros resultados abrangentes a serem reclassificados para o resultado em períodos subsequentes	(117.614)	145.595	(49.298)	97.624
Varição cambial sobre investimento em controlada no exterior	(3.828)	(15.190)	4.718	1.847
Varição cambial sobre investimento em controlada no exterior	(3.828)	(15.190)	4.718	1.847
Efeito dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa, líquido de impostos	(103.673)	131.244	(65.049)	61.454
Valor dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa	(96.821)	149.756	(58.219)	81.508
Transferência de instrumento de hedge para o resultado	(6.852)	(18.512)	(6.830)	(20.054)
Efeito dos instrumentos de hedge de investimento líquido no exterior, líquido de impostos	(8.795)	(4.731)	97	3.964
Valor dos instrumentos de hedge	(8.795)	(4.731)	97	3.964
Marcação a mercado de instrumentos financeiros, líquido de impostos	(1.318)	34.272	10.936	30.359
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	(1.318)	34.272	10.936	30.359
Outros resultados abrangentes não reclassificáveis para o resultado em períodos subsequentes, líquido de impostos	13.256	22.082	(3.228)	(12.362)
Resultado com instrumentos patrimoniais	13.256	22.082	(3.228)	(12.362)
Efeito dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa	942	(19)	3.013	10.415
Marcação a mercado de instrumentos patrimoniais	10.385	23.157	(4.479)	(8.451)
Varição cambial de instrumentos patrimoniais	1.929	(1.056)	(1.762)	(14.326)
Total de outros resultados abrangentes	(104.358)	167.677	(52.526)	85.262
Total do resultado abrangente dos períodos	969.949	3.384.384	976.770	3.307.878
Atribuído aos:	969.949	3.384.384	976.770	3.307.878
Acionistas da B3	968.824	3.384.063	976.574	3.307.489
Acionistas não-controladores	1.125	321	196	389

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 2023

(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							
Saldos em 31 de dezembro de 2022		12.548.655	7.957.428	16.088	3.453	3.679.472	(4.095.967)	(50.582)	212.590	-	20.271.137	12.006	20.283.143
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	-	3.216.386	3.216.386	321	3.216.707
Outros resultados abrangentes:													
Variação cambial sobre investimento em controlada no exterior		-	-	-	-	-	-	(15.190)	-	-	(15.190)	-	(15.190)
Efeito dos instrumentos de <i>hedge</i> de fluxo de caixa, líquido de impostos		-	-	-	-	-	-	131.244	-	-	131.244	-	131.244
Efeito dos instrumentos de <i>hedge</i> de investimento líquido no exterior, líquido de impostos		-	-	-	-	-	-	(4.731)	-	-	(4.731)	-	(4.731)
Marcação a mercado de instrumentos financeiros, líquido de impostos		-	-	-	-	-	-	34.272	-	-	34.272	-	34.272
Resultado com instrumentos patrimoniais, líquido de impostos		-	-	-	-	-	-	22.082	-	-	22.082	-	22.082
Total do resultado abrangente do período		-	-	-	-	-	-	167.677	-	3.216.386	3.384.063	321	3.384.384
Recompra de ações	12(b)	-	-	-	-	-	(1.649.987)	-	-	-	(1.649.987)	-	(1.649.987)
Cancelamento de ações em tesouraria	12(b)	-	(3.575.833)	-	-	-	3.575.833	-	-	-	-	-	-
Realização da reserva de reavaliação - controlada		-	-	(439)	-	-	-	-	-	439	-	-	-
Transferência de ações em tesouraria - Plano de Ações	15(a)	-	(60.691)	-	-	-	60.691	-	-	-	-	-	-
Reconhecimento de Plano de Ações	15(a)	-	65.638	-	-	-	-	-	-	-	65.638	-	65.638
Imposto de renda - Plano de Ações		-	(23.233)	-	-	-	-	-	-	-	(23.233)	-	(23.233)
Outras mutações		-	-	-	-	-	-	-	-	1.610	1.610	-	1,610
Aprovação/pagamento de dividendos	12(f)	-	-	-	-	-	-	-	(212.590)	-	(212.590)	-	(212.590)
Destinações do lucro:													
Dividendos	12(f)	-	-	-	-	-	-	-	-	(586.800)	(586.800)	-	(586.800)
Juros sobre o capital próprio	12(f)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.016.000)	(1.016.000)	-	(1.016.000)
Saldos em 30 de setembro de 2023		12.548.655	4.363.309	15.649	3.453	3.679.472	(2.109.430)	117.095	-	1.615.635	20.233.838	12.327	20.246.165

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							
Saldos em 31 de dezembro de 2021		12.548.655	8.341.257	16.673	3.453	1.734.469	(801.729)	(224.168)	789.295	-	22.407.905	11.465	22.419.370
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)
Total do resultado abrangente do período		-	-	-	-	-	-	85.262	-	3.222.227	3.307.489	389	3.307.878
Recompra de ações		-	-	-	-	-	(2.996.167)	-	-	-	(2.996.167)	-	(2.996.167)
Cancelamento de ações em tesouraria		-	(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		-	-	-	-	-	-	-	-	(577.314)	(577.314)	-	(577.314)
Juros sobre o capital próprio		-	-	-	-	-	-	-	-	(982.600)	(982.600)	-	(982.600)
Saldos em 30 de setembro de 2022		12.548.655	7.939.309	16.234	3.453	1.734.469	(3.348.852)	(138.906)	-	1.663.181	20.417.543	11.854	20.429.397

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	Notas	B3		Consolidado	
		Acumulado 2023	Acumulado 2022	Acumulado 2023	Acumulado 2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro líquido dos períodos		3.216.386	3.222.227	3.216.707	3.222.616
Ajustes por:					
Depreciação e amortização	6(c), 7 e 8	709.562	714.261	810.124	798.045
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16(a)	145.098	360.766	128.649	332.481
Resultado de equivalência patrimonial	6(b)	117.848	71.136	(3.630)	(4.819)
Despesas relativas ao Plano de Ações	15(a)	63.925	60.446	65.638	62.582
Despesas com juros	19	982.195	1.106.971	943.245	1.065.455
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	11(e)	42.089	46.708	43.759	49.092
Instrumentos financeiros derivativos		46.444	(13.758)	46.444	(13.758)
Variação cambial dos empréstimos	9	(130.342)	(81.610)	(277.370)	(26.085)
Ajuste a valor justo - Debêntures	9	(49.672)	-	(49.672)	-
Receitas apropriadas		(34.040)	-	(39.235)	-
Atualização monetária dos depósitos judiciais		(10.124)	(3.914)	(10.131)	(3.542)
Outros		(10.139)	3.124	(27.620)	(8.033)
Lucro líquido ajustado		5.089.230	5.486.357	4.846.908	5.474.034
Redução (aumento) de ativos					
Aplicações financeiras		219.980	3.217.156	461.361	2.954.729
Efeito da variação cambial do <i>hedge</i> de fluxo de caixa		(54)	39	(54)	39
Tributos a compensar e recuperar		(237.464)	1.008.255	(229.440)	1.006.003
Contas a receber		40.967	(7.625)	43.634	(5.164)
Outros créditos		(25.163)	(17.254)	(45.342)	(66.547)
Despesas antecipadas		11.657	(3.562)	10.192	(4.846)
Depósitos judiciais		(8.833)	(1.035)	(8.199)	12.263
Aumento (redução) de passivos					
Garantias recebidas em operações		(1.460.540)	(226.145)	(1.460.540)	(226.145)
Proventos e direitos sobre títulos em custódia		18.942	37.476	18.942	37.476
Fornecedores		(16.415)	(73.766)	(13.274)	(75.911)
Impostos e contribuições a recolher		823.299	(241.939)	832.630	(213.105)
Obrigações salariais e encargos sociais		(21.115)	10.288	(54.510)	43.254
Outras obrigações		1.561.685	(237.777)	1.338.188	(59.544)
Receitas a apropriar		60.015	18.633	60.015	18.633
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	11(e)	(9.079)	(766)	(9.808)	(15.818)
Caixa proveniente das atividades operacionais		6.047.112	8.968.335	5.790.703	8.879.351
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(981.692)	(786.251)	(1.017.454)	(812.011)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		5.065.420	8.182.084	4.773.249	8.067.340
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Alienação de imobilizado		1.104	-	1.261	1.590
Aquisição de imobilizado	7	(25.421)	(56.232)	(25.950)	(58.028)
Recebimento de proventos		1.210.639	45.505	-	-
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos		20.997	(42.943)	20.997	(42.943)
Aporte de capital em controladas	6(b)	(216.485)	(130.808)	-	-
Aquisição e desenvolvimento de softwares	8	(65.243)	(45.775)	(102.644)	(58.025)
Aquisição de controlada e coligada	6(a)	(638.517)	(22.052)	(638.517)	(22.052)
Efeito do caixa - Aquisição de controlada		-	-	61	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento		287.074	(252.305)	(744.792)	(179.458)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Recompra de ações	12(b)	(1.649.987)	(2.996.167)	(1.649.987)	(2.996.167)
Contratação de empréstimos/Emissão de debêntures	9	311.882	3.000.000	245.855	3.258.545
Custo de captação de debêntures/empréstimos	9	40	(7.723)	40	(7.723)
Amortização dos juros sobre empréstimos e debêntures	9	(981.686)	(1.041.939)	(930.678)	(985.649)
Amortização do principal sobre empréstimos e debêntures	9	(1.573.523)	(4.804.050)	(336.114)	(5.065.679)
Pagamento de prêmio sobre liquidação de debêntures		-	(19.396)	-	(19.396)
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos		(26.021)	(16.538)	(26.021)	(16.538)
Pagamento de proventos		(1.439.343)	(2.031.629)	(1.439.343)	(2.031.629)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento		(5.358.638)	(7.917.442)	(4.136.248)	(7.864.236)
Variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa		(2.816)	(3.142)	830	(2.871)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		(8.960)	9.195	(106.961)	20.775
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no início dos períodos	4(a)	145.668	100.713	362.242	297.712
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no final dos períodos	4(a)	136.708	109.908	255.281	318.487

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

Períodos findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais)



	Notas	B3		Consolidado	
		Acumulado 2023	Acumulado 2022	Acumulado 2023	Acumulado 2022
1 - Receitas		7.078.865	7.238.023	7.512.195	7.595.058
Sistema de registro, negociação, compensação e liquidação	17	5.889.748	6.121.526	5.984.963	6.216.374
Tecnologia, dados e serviços	17	1.128.193	1.073.391	1.429.766	1.321.217
Reversão de provisões	17	10.934	1.810	12.955	4.394
(Constituição)/reversão de perdas estimadas com créditos	5	(684)	4.775	(1.510)	10.953
Receitas relativas à construção de ativos para uso		50.674	36.521	86.021	42.120
2 - Bens e serviços adquiridos de terceiros		708.329	685.641	853.660	823.875
Processamento de dados		338.459	319.939	388.069	364.409
Atrelada ao faturamento		142.033	142.712	183.313	198.271
Serviços de terceiros		55.142	76.871	69.280	93.015
Manutenção em geral		18.049	14.736	22.351	18.233
Promoção e divulgação		19.113	16.391	25.033	26.625
Despesas diversas		101.555	96.756	99.814	105.837
Serviços de terceiros e outros utilizados na construção de ativos para uso		33.978	18.236	65.800	17.485
3 - Valor adicionado bruto (1-2)		6.370.536	6.552.382	6.658.535	6.771.183
4 - Retenções		709.562	714.261	810.124	798.045
Depreciação e amortização	6(c), 7 e 8	709.562	714.261	810.124	798.045
5 - Valor adicionado líquido produzido pela sociedade (3-4)		5.660.974	5.838.121	5.848.411	5.973.138
6 - Valor adicionado recebido em transferência		1.319.246	1.295.270	1.376.174	1.352.575
Resultado de equivalência patrimonial	6(b)	(117.848)	(71.136)	3.630	4.819
Receitas financeiras e receitas com variações cambiais líquidas	19	1.437.094	1.366.406	1.372.544	1.347.756
7 - Valor adicionado total a distribuir (5+6)		6.980.220	7.133.391	7.224.585	7.325.713
8 - Distribuição do valor adicionado		6.980.220	7.133.391	7.224.585	7.325.713
Pessoal e encargos		780.610	755.455	990.943	927.307
Pessoal e encargos utilizados na construção de ativos para uso		16.696	18.285	20.221	24.635
Honorários do conselho e comitês		11.663	10.918	11.740	10.986
Impostos, taxas e contribuições (*)					
Federais		1.712.614	1.781.716	1.766.038	1.824.795
Municipais		119.104	121.773	130.403	131.296
Despesas financeiras e despesas com variações cambiais líquidas	19	1.123.147	1.223.017	1.088.533	1.184.078
Juros sobre o capital próprio e dividendos	12(f)	1.602.800	1.559.914	1.602.800	1.559.914
Lucro líquido dos períodos retido		1.613.586	1.662.313	1.613.586	1.662.313
Lucro/(prejuízo) líquido dos períodos - participação de não-controladores		-	-	321	389

(*) 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 informações trimestrais.

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.....	17
5	Contas a receber	27
6	Investimentos	27
7	Imobilizado	34
8	Intangível.....	35
9	Empréstimos, financiamentos e arrendamentos	36
10	Outras obrigações	39
11	Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, ativos e passivos contingentes, depósitos judiciais e outras	40
12	Patrimônio líquido.....	46
13	Transações com partes relacionadas	49
14	Garantia das operações	51
15	Benefícios a empregados	55
16	Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	57
17	Receitas e tributos sobre receitas.....	61
18	Despesas diversas por natureza	63
19	Resultado financeiro.....	64
20	Informações sobre segmentos de negócios.....	65
21	Outras informações	65
22	Eventos subsequentes	67
23	Notas explicativas apresentadas nas demonstrações financeiras anuais que não estão sendo integralmente apresentadas nas informações trimestrais.....	67

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. A B3 não tem um acionista ou um grupo de acionistas controladores diretos e/ou indiretos, tampouco existe acordo de acionistas que regule a eleição dos membros de seu Conselho de Administração e/ou o exercício do direito de voto dos acionistas da B3.

2 Elaboração e apresentação das informações trimestrais

As presentes informações trimestrais foram aprovadas pelo Conselho de Administração da B3 em 9 de novembro de 2023.

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 2022, portanto, estas informações trimestrais de 30 de setembro de 2023 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 2022, divulgadas em 15 de fevereiro de 2023.

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 2023



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

Sociedades e entidades controladas diretas	Participação %	
	30/09/2023	31/12/2022
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 Dígita Ltda. (Dígita)	100,00	100,00
B3 IP Holding Ltda. (B3 Holding) (1)	100,00	100,00
Datastock Tecnologia e Serviços Ltda. (Datastock) (2)	100,00	-
Neuroanalítica Participações Ltda. (Neuroanalítica) (3)	100,00	-
Neopar Participações S.A. (Neopar) (3)	100,00	-

Sociedades e entidades controladas indiretas

B3 Instituição de Pagamento Ltda. (B3 IP) (4)	100,00	100,00
Neurotech Tecnologia da Informação S.A. (Neurotech)(3)	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)
 L4 Venture Builder Fundo de Investimento em Participações
 Multiestratégia - Investimento no Exterior (Fundo L4) (5)

- (1) Constituída em abril de 2022, a B3 Holding tem como objetivo exclusivo obter participação societária em instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil na qualidade de sócia ou acionista.
- (2) Em 3 de fevereiro de 2023, a B3 concluiu a combinação de negócios e tornou-se controladora da Datastock e a partir dessa data, os seus resultados passaram a ser consolidados (Nota 6(a)(i)).
- (3) Em 12 de maio de 2023, a B3 concluiu a combinação de negócios e tornou-se controladora direta da Neuroanalítica e da Neopar (em conjunto, Holdings) e indireta da Neurotech e a partir dessa data, os seus resultados passaram a ser consolidados (Nota 6(a)(ii)).



- (4) Constituída em setembro de 2022, a B3 IP tem como objeto social a prestação de serviços de iniciação de transação de pagamentos nos termos da regulamentação do Banco Central do Brasil, agregação de dados e quaisquer outros serviços comerciais e administrativos, que possam estar diretas ou indiretamente relacionados com o objeto da empresa. A B3 IP é controlada pela B3 Holding, que detém 100,00% do capital desta entidade. A B3 IP recebeu a aprovação do regulador para início da prestação de serviço em outubro de 2023.
- (5) Lançado pela B3 em 2022, classificado como uma entidade de investimento, o Fundo L4 foi criado com objetivo de investir principalmente no ecossistema de inovação e empreendedorismo, com estrutura independente e formato flexível para desenvolvimento dos seus negócios visando a valorização do capital e retorno financeiro, no médio prazo, avaliado com base no valor justo individual de cada investimento.

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 demonstrações financeiras. Essas demonstrações foram preparadas de acordo com o CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, aprovado pela Resolução CVM 117/22.

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

e. Reapresentação de saldo no balanço patrimonial de 2022

Em 31 de dezembro de 2022, os saldos do ativo diferido, consolidado, no montante de R\$94.656 foram apresentados de forma compensada contra o passivo diferido na B3 e em suas controladas. De acordo com o CPC 32 – Tributos sobre o lucro, o entendimento é que esses saldos devem ser compensados individualmente, por entidade tributável, portanto o saldo de 31 de dezembro de 2022 está sendo reapresentado (Nota 16(a)).

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 2022.

a. Novas normas e interpretações vigentes e não vigentes

As alterações de normas e novas normas que entraram em vigor em 2023 não são aplicáveis ou não tiveram impactos materiais para a B3, para fins de preparação dessas informações trimestrais individuais e consolidadas.

4 Disponibilidades, aplicações financeiras e instrumentos financeiros derivativos

a. Disponibilidades

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e bancos conta movimento em moeda nacional	69.394	67.097	170.739	36.599
Bancos conta movimento em moeda estrangeira	67.314	78.571	84.542	325.643
Caixa e equivalentes de caixa (1)	136.708	145.668	255.281	362.242
Bancos conta movimento em moeda estrangeira - Recursos de terceiros (2)	1.276.406	2.251.552	1.276.406	2.251.552
Banco conta poupança em moeda nacional - Câmara de arbitragem (Nota 10)	1.642.836	-	1.642.836	-
Recursos de terceiros	2.919.242	2.251.552	2.919.242	2.251.552
Total	3.055.950	2.397.220	3.174.523	2.613.794

(1) Montante demonstrado no fluxo de caixa.

(2) 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, reconhecida solidez e com classificação de risco próximo ao risco soberano do Brasil, 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:

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
Notas explicativas às informações trimestrais
em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Descrição dos ativos financeiros	Taxas médias (a.a.)	Sem vencimento (9)	Acima de			30/09/2023	31/12/2022
			3 meses e até 12 meses	12 meses e até 5 anos	Acima de 5 anos		
Valor justo por meio do resultado							
Fundos de investimento financeiro (1)	100% do CDI	9.639.589	-	-	-	9.639.589	9.743.210
Fundo de investimento em participações multiestratégia (1)		54.241	-	-	-	54.241	-
Títulos públicos federais							
Letras Financeiras do Tesouro	100% da Selic + 0,04%	-	69	-	-	69	63
Letras do Tesouro Nacional	11,92%	-	5	-	-	5	4
Outras aplicações		5.028	-	-	-	5.028	5.033
		9.698.858	74	-	-	9.698.932	9.748.310
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes							
Títulos públicos federais							
Letras Financeiras do Tesouro (4)	100% da Selic + 0,04%	-	424.465	375.472	-	799.937	1.120.566
Letras do Tesouro Nacional (4)	11,92%	-	367.398	382.059	-	749.457	703.341
Notas do Tesouro Nacional	Série B - IPCA + 5,63% Série F - 10,50%	-	101.434	462.938	9.994	574.366	1.077.221
Ações - Participação minoritária							
Companhias abertas (6)		170.769	-	-	-	170.769	135.805
Companhias fechadas (7)		40.472	-	-	-	40.472	41.950
		211.241	893.297	1.220.469	9.994	2.335.001	3.078.883
Custo amortizado							
Títulos públicos federais							
Notas do Tesouro Nacional (8)	Série B - IPCA + 5,63% Série F - 10,50%	-	-	502.767	62.311	565.078	574.160
		-	-	502.767	62.311	565.078	574.160
Total		9.910.099	893.371	1.723.236	72.305	12.599.011	13.401.353
Circulante						10.578.460	10.774.079
Não circulante						2.020.551	2.627.274

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
Notas explicativas às informações trimestrais
em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Descrição dos ativos financeiros	Taxas médias (a.a.)						Consolidado	
		Sem vencimento (9)	Até 3 meses	Acima de 3 meses e até 12 meses	Acima de 12 meses e até 5 anos	Acima de 5 anos	30/09/2023	31/12/2022
Valor justo por meio do resultado								
Fundos de investimento financeiro (1)	100% do CDI	3.180.805	-	-	-	-	3.180.805	3.047.895
Operações compromissadas (2)	100% do CDI	-	3.895.440	-	-	-	3.895.440	3.993.459
Títulos públicos federais								
Letras Financeiras do Tesouro	100% da Selic + 0,04%	-	-	727.519	2.823.446	148.793	3.699.758	4.040.915
Letras do Tesouro Nacional	11,92%	-	-	-	-	-	-	4
Outras aplicações (3)		51.990	-	-	-	-	51.990	5.034
		<u>3.232.795</u>	<u>3.895.440</u>	<u>727.519</u>	<u>2.823.446</u>	<u>148.793</u>	<u>10.827.993</u>	<u>11.087.307</u>
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes								
Títulos públicos federais								
Letras Financeiras do Tesouro (4)	100% da Selic + 0,04%	-	-	445.431	507.094	17.553	970.078	1.330.868
Letras do Tesouro Nacional (4)	11,92%	-	-	368.569	382.059	-	750.628	707.933
Notas do Tesouro Nacional	Série B - IPCA + 5,63% Série F - 10,50%	-	-	101.434	462.938	9.994	574.366	1.077.223
Outras aplicações (5)		149.408	-	-	-	-	149.408	137.552
Ações - Participação minoritária								
Companhias abertas (6)		170.769	-	-	-	-	170.769	135.805
Companhias fechadas (7)		40.472	-	-	-	-	40.472	41.950
		<u>360.649</u>	<u>-</u>	<u>915.434</u>	<u>1.352.091</u>	<u>27.547</u>	<u>2.655.721</u>	<u>3.431.331</u>
Custo amortizado								
Títulos públicos federais								
Notas do Tesouro Nacional (8)	Série B - IPCA + 5,63% Série F - 10,50%	-	-	-	502.767	62.313	565.080	574.160
Outras aplicações		12.320	-	-	-	-	12.320	-
		<u>12.320</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>502.767</u>	<u>62.313</u>	<u>577.400</u>	<u>574.160</u>
Total		<u>3.605.764</u>	<u>3.895.440</u>	<u>1.642.953</u>	<u>4.678.304</u>	<u>238.653</u>	<u>14.061.114</u>	<u>15.092.798</u>
Circulante							11.740.359	12.283.245
Não circulante							2.320.755	2.809.553

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
Notas explicativas às informações trimestrais
 em 30 de setembro de 2023



(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, exceto pelas aplicações em ações de companhias fechadas realizadas pelo Fundo L4. A seguir estão relacionados os saldos aplicados em fundos de investimentos:

Administrador	B3		Consolidado		
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	
Fundos exclusivos incluídos no processo de consolidação					
Bradesco FI RF LP B3 Câmara	Banco Bradesco S.A.	2.023.590	2.509.547	-	-
BB Pau Brasil FI RF	BB DTVM S.A.	1.805.657	1.382.952	-	-
Imbuia FI RF DI	Safra Adm. Fiduciária Ltda	1.041.531	1.271.705	-	-
Jacarandá RF	Votorantim DTVM Ltda	704.038	690.403	-	-
FI Caixa Manacá RF DI LP	Caixa Econômica Federal	525.671	516.105	-	-
Araucária RF FI	Itaú Unibanco S.A.	487.748	458.868	-	-
Fundo L4	TMF Group	54.241	-	-	-
		6.642.476	6.829.580	-	-
Fundos não exclusivos					
Santander FI Cedro RF	Banco Santander S.A.	1.449.356	987.827	1.485.509	1.042.911
FI Liquidez Câmara B3	Banco B3 S.A.	861.499	789.702	861.499	789.702
Bradesco FI RF LP Eucalipto	Banco Bradesco S.A.	443.356	802.576	533.376	881.757
Santander Cash Blue RF	Banco Santander S.A.	297.143	333.525	297.143	333.525
Daycoval Títulos Públicos VI FI RF CP	Banco Daycoval	-	-	3.278	-
		3.051.354	2.913.630	3.180.805	3.047.895
Total		9.693.830	9.743.210	3.180.805	3.047.895

- (2) Contratadas junto a instituições financeiras com baixo risco de crédito, reconhecida solidez e com classificação de risco próximo ao risco soberano do Brasil, e lastreadas em títulos públicos federais.
- (3) Referem-se, majoritariamente, a aplicações em ações de companhias fechadas realizadas pelo Fundo L4, que apesar de serem sem vencimento são apresentadas no ativo não circulante.
- (4) Em 30 de setembro de 2023, Letras Financeiras do Tesouro no montante de R\$16.151 (Letras do Tesouro Nacional no montante de R\$52.294 em 31 de dezembro de 2022) estavam gravados em garantia de operações com derivativos (Nota 4(c)).
- (5) Referem-se, majoritariamente, a aplicações da B3 Inova em fundos de investimentos no exterior, que apesar de serem sem vencimento são apresentadas no ativo não circulante.
- (6) Referem-se às ações da Bolsa de Comercio de Santiago no valor de R\$10.350 (R\$54.501 em 31 de dezembro de 2022), Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A. - R\$64.673 (empresa criada em março de 2023, através do *spin-off* das ações da Bolsa de Comercio de Santiago), Bolsa de Valores de Colombia - R\$41.095 (R\$27.839 em 31 de dezembro de 2022) e Bolsa de Valores de Lima - R\$54.651 (R\$53.465 em 31 de dezembro de 2022), adquiridas pela B3 conforme estratégia de explorar oportunidades de parceria com outras bolsas, que apesar de serem sem vencimento são apresentadas no ativo não circulante.
- (7) Ações da Pismo Holdings (Pismo), techfin que oferta plataforma de processamento para serviços financeiros em nuvem e construção de produtos de pagamentos. O ativo está em processo de venda, pendente de aprovação pelos órgãos reguladores.
- (8) Notas do Tesouro Nacional vinculadas a operação entre B3, Associação BM&F e BSM. (Nota 13(a)).

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
Notas explicativas às informações trimestrais
 em 30 de setembro de 2023

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



(9) Inclui substancialmente ativos sem prazo de carência para resgate (e.g. fundos de investimentos de alta liquidez), bem como ativos não resgatáveis ou sem prazo de vencimento definido (e.g. ações).

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, Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A.(a partir de 2023), Bolsa de Valores de Lima e Bolsa de Valores de Colombia estão custodiadas nas respectivas depositárias.

Não ocorreram reclassificações entre as categorias das aplicações financeiras 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 para os instrumentos financeiros derivativos conjuntamente às debêntures em razão de contabilidade de *hedge* (Nível 2 a partir de 2023), pelas ações da Pismo (Nota 4(b)) em que o valor justo é calculado através da metodologia de múltiplo de mercado e alocação do valor justo para cada classe de ação pelo *Option Pricing Model*, que leva em consideração liquidez, direitos de participação e política de dividendos por classe de ação (Nível 2) e pelas parcelas de pagamento futuras relacionadas à aquisição de controladas (Nota 10) (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 subsidiárias no exterior (CETIP Lux e B3 Inova)

	B3		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativo				
Investimento em controladas no exterior (Nota 6(b))				
CETIP Lux	732.510	1.925.525	-	-
B3 Inova	215.149	-	-	-
	<u>947.659</u>	<u>1.925.525</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Passivo				
Empréstimos entre companhias e empréstimos contraídos pelas subsidiárias (Nota 9)				
CETIP Lux	(1.080.670)	(2.467.198)	(503.051)	(785.329)
B3 Inova	(316.537)	-	(251.173)	-
	<u>(1.397.207)</u>	<u>(2.467.198)</u>	<u>(754.224)</u>	<u>(785.329)</u>
Posição cambial líquida	<u>(449.548)</u>	<u>(541.673)</u>	<u>(754.224)</u>	<u>(785.329)</u>

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

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
Notas explicativas às informações trimestrais
em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



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

Operações de hedge

Em 30 de setembro de 2023, os valores consolidados dos instrumentos de *hedge* estão apresentados a seguir:

Classificação do <i>hedge</i>	Objeto de <i>hedge</i>	Instrumento de <i>hedge</i>	Descrição		Vencimento da operação	B3 e Consolidado						
			Valor de referência (em milhares)	Juros médios/ Valor de referência - R\$		Balanço		Ganho/(Perda) no período				
						Ativo	Passivo	Ativos não financeiros	Resultado operacional	Resultado financeiro	Patrimônio líquido	
Fluxo de caixa	Encargos sobre Plano de Ações (1)	Swap	BRL	95.983	B3SA3 + proventos (ativo) CDI + 0,40% a.a. (passivo)	Dez/2023 a Jan/2024	-	(10.887)	-	(2.807)	(1.777)	(2.237)
Fluxo de caixa	Compromisso firme (2)	Caixa em moeda estrangeira	USD EUR	4.529 534	22.600 3.032	Dez/2023	-	-	116	64	36	(216)
Fluxo de caixa	Ações da Bolsa de Comércio de Santiago e Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A (3)	NDF	CLP	7.800.000	46.028	Dez/2023	3.465	-	-	-	-	3.067
Fluxo de caixa	Ações da Bolsa de Valores de Colombia (3)	NDF	COP	25.000.000	30.050	Out/2023	-	(543)	-	-	-	(3.085)
Fluxo de caixa	Receitas futuras indexadas em moeda estrangeira (4)	Empréstimo em moeda estrangeira	USD	630.000	3.359.916	Set/2031	-	-	-	16.195	(90.692)	74.497
Fluxo de caixa	Receitas futuras indexadas em moeda estrangeira (5)	NDF	USD	70.000	352.151	Out/2023 a Set/2024	12.633	(3.120)	-	5.346	2.758	6.427
Valor justo	Série IPCA da 4ª emissão de Debêntures (6)	Swap	BRL	163.225	IPCA + 3,90% a.a. (ativo) 120,81% do CDI (passivo)	Out/2023 a Dez/2030	-	(55)	-	-	(27.143)	26.832
Valor justo	1ª Série da 5ª emissão de Debêntures (6) 2ª Série da 5ª emissão de Debêntures (6)	Swap	BRL	1.552.230 1.447.770	DI + 1,17% a.a. (ativo) 115,95% do CDI (passivo) DI + 1,39% a.a. (ativo) 117,94% do CDI (passivo)	Mai/2024 Mai/2025 Mai/2026	-	(23.356)	-	-	(22.150)	25.940
Investimento líquido no exterior	Investimento na controlada B3 Inova (7)	NDF	USD	-	-	-	-	-	-	-	13.298	(4.731)
						16.098	(37.961)	116	18.798	(125.670)	126.494	
Circulante						16.098	(37.961)					

- (1) Em janeiro e junho de 2023, foram constituídas novas operações 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.
- (2) Em fevereiro de 2023, 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 2023, independentemente de os prazos dos contratos excederem essa data.
- (3) Em junho e setembro de 2023, foram contratados termos de moedas *Non-Deliverable Forward* (NDF) para proteção da variação cambial dos investimentos nas ações da Bolsa de Comercio de Santiago, Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A e da Bolsa de Valores de Colombia. As proteções correspondem, na data base, a mais de 65% da parcela dos investimentos.
- (4) Em setembro de 2021, a B3 designou 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*.

- (5) A partir de novembro de 2022, foram contratados termos de moedas *Non-Deliverable Forward* (NDF) para cobertura dos impactos de variação cambial de parte das receitas futuras indexadas em moeda estrangeira. A proteção ocorrerá de forma prospectiva pelos próximos 12 meses em complemento ao *hedge* que a B3 possui atualmente entre dívida emitida no exterior e receitas futuras indexadas em moeda estrangeira.
- (6) Em dezembro de 2020 e junho de 2021, foram contratados, respectivamente, *swaps* para a proteção da variação do IPCA da série IPCA da 4ª emissão e do CDI da 5ª emissão de debêntures da B3. Em 2023, a B3 passou a adotar a contabilidade de *hedge* a valor justo em substituição ao *hedge* de fluxo de caixa.
- (7) Em setembro de 2023, houve a liquidação do termo de moedas *Non-Deliverable Forward* (NDF) que havia sido contratado para a proteção da variação cambial do investimento na B3 Inova.

No período, as operações de *hedges* foram efetivas em conformidade com o CPC48/IFRS9 - Instrumentos Financeiros.

Os instrumentos financeiros derivativos foram contratados junto a instituições financeiras com baixo risco de crédito, reconhecida solidez e com classificação de risco próximo ao risco soberano do Brasil. 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.

Exposição aos Fatores de Risco (Consolidado)					
		30/09/2023		31/12/2022	
Fator de Risco	Risco	Percentual	Ativo/(passivo)	Percentual	Ativo/(passivo)
Juros Pós-Fixado	Queda da Selic	53,15%	10.829.538	54,13%	11.709.787
Juros Pós-Fixado	Alta do CDI	37,32%	(7.604.363)	35,19%	(7.612.658)
Inflação	Queda da Inflação	3,56%	724.417	5,10%	1.104.133
Juros Pré-Fixado	Alta da Pré (1)	3,40%	693.726	3,97%	859.466
Outros	Outros	2,57%	523.118	1,61%	348.135

- (1) A exposição demonstrada na análise de sensibilidade acima estima o impacto a mercado das oscilações da estrutura a termo da taxa de juros pré-fixada nas posições da B3.

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.

Fator de risco	Impacto				
	-50%	-25%	Provável	+25%	+50%
Ações da Bolsa de Comercio de Santiago (em milhares de R\$)	(4.054)	(906)	2.242	5.389	8.537
Preço da ação da Bolsa do Chile (em R\$)	1,26	1,89	2,52	3,15	3,78
Ações da Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A. (em milhares de R\$)	(34.191)	(18.949)	(3.708)	11.534	26.775
Preço da ação da Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A. (em R\$)	6,10	9,14	12,19	15,24	18,29
Ações da Bolsa de Valores de Colombia (em milhares de R\$)	(20.412)	(10.070)	271	10.612	20.954
Preço da ação da Bolsa da Colômbia (em R\$)	5,60	8,39	11,19	13,99	16,79
Ações da Bolsa de Valores de Lima (em milhares de R\$)	(26.791)	(12.861)	1.069	14.999	28.929
Preço da ação da Bolsa do Peru (em R\$)	1,87	2,80	3,73	4,66	5,60

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%	Provável	+25%	+50%
CDI	(113.795)	(168.855)	(222.769)	(275.591)	(327.372)
Taxa CDI	6,12%	9,18%	12,24%	15,30%	18,36%
Selic	162.058	240.470	317.250	392.476	466.218
Taxa Selic	6,12%	9,18%	12,24%	15,30%	18,36%
Pré-Fixada	35.998	29.999	23.999	17.999	11.999
Taxa Pré-Fixada (1)	7,27%	10,90%	14,53%	18,16%	21,80%
Cupom de IPCA	13.512	11.260	9.008	6.756	4.504
Taxa Cupom de IPCA	2,47%	3,70%	4,93%	6,16%	7,40%

(1) A exposição demonstrada na análise de sensibilidade acima estima o impacto a mercado das oscilações da estrutura a termo da taxa de juros pré-fixada nas posições da B3.

Risco cambial

Além de valores a pagar e a receber em moedas estrangeiras, a B3 possui recursos próprios no exterior e posições acionárias 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				
	Cenário				
	-50%	-25%	Provável	+25%	+50%
Dólar americano (USD)	(33.176)	(16.043)	1.091	18.225	35.359
Taxa de Câmbio USD/BRL	2,5443	3,8165	5,0886	6,3608	7,6329
EUR	(7.965)	(3.822)	321	4.463	8.606
Taxa de Câmbio EUR/BRL	2,7023	4,0535	5,4046	6,7558	8,1069
GBP	(2.924)	(1.414)	96	1.605	3.115
Taxa de Câmbio GBP/BRL	3,1072	4,6607	6,2143	7,7679	9,3215
Peso chileno (CLP)	(15.475)	(7.638)	199	8.036	15.873
Taxa de Câmbio CLP/BRL	0,0029	0,0043	0,0057	0,0071	0,0086
Peso colombiano (COP)	(5.164)	(2.636)	(108)	2.420	4.948
Taxa de Câmbio COP/BRL	0,0006	0,0009	0,0012	0,0015	0,0018
Sol peruano (PEN)	(27.278)	(13.592)	94	13.780	27.466
Taxa de Câmbio PEN/BRL	0,6648	0,9971	1,3295	1,6619	1,9943

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. Em 30 de setembro de 2023, os principais instrumentos financeiros da B3 por faixas de vencimento (fluxos de caixa não descontados), estão demonstrados a seguir:

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	3.296.062	-	-	-	-
Escrow e parcelas futuras (Nota 10)	-	-	305.280	250.788	303.698
Emissão de dívida no exterior	-	130.135	130.135	390.405	3.545.193
Swap (1)	-	24.567	17.083	38.966	17.030
NDFs (2)	-	(20.968)	(1.086)	-	-
Debêntures	-	2.551.871	2.706.402	4.480.395	305.825
Empréstimo em dólares	-	543.948	16.837	267.217	-
Empréstimo FINEP	-	1.531	1.914	2.189	-
	3.296.062	3.231.084	3.176.565	5.429.960	4.171.746

(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 concentra 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 operações de *hedge* têm como contraparte majoritariamente instituições financeiras com baixo risco de crédito, reconhecida solidez e com classificação de risco próximo ao risco soberano do Brasil. Além disso, a maior parte das operações com derivativos possuem troca de margem bilateral via títulos públicos federais.

Gestão de capital

A gestão de capital na B3 tem como principais objetivos proteger a liquidez e solvência (estrutura de salvaguarda) mantendo 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 2023, o resultado da diferença entre os ativos e os passivos financeiros geridos foi de R\$538.307 (R\$650.363 em 31 de dezembro de 2022), conforme demonstrado a seguir:

Descrição	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Disponibilidades e aplicações financeiras	17.235.637	17.706.592
Empréstimos, financiamentos e instrumentos financeiros derivativos	(11.598.885)	(12.159.022)
Garantias recebidas em operações	(3.296.062)	(4.756.602)
Valores a repassar - Câmara de arbitragem (Nota 10)	(1.642.836)	-
Proventos e direitos sobre títulos em custódia	(159.547)	(140.605)
	538.307	650.363

5 Contas a receber

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

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Taxas de depositária e custódia	133.459	149.018	133.459	149.018
Gestão de banco de dados	94.497	113.029	94.497	113.029
Vendors - Difusão de Sinal	50.121	63.751	55.858	68.686
Processamento de dados	28.428	29.287	79.444	69.569
Emolumentos	67.314	54.694	67.314	54.694
Outras contas a receber	50.557	55.564	62.425	64.638
Subtotal	424.376	465.343	492.997	519.634
Perdas estimadas em contas a receber	(11.397)	(10.713)	(17.967)	(15.794)
Total	412.979	454.630	475.030	503.840

Os valores de contas a receber são preponderantemente em reais e cerca de 98% vencem em até 90 dias. Em 30 de setembro de 2023, os valores vencidos acima de 90 dias apresentavam o montante de R\$7.058 na B3 (R\$3.506 em 31 de dezembro de 2022) e R\$20.602 no consolidado (R\$15.607 em 31 de dezembro de 2022).

A seguir demonstramos a movimentação das perdas estimadas com crédito:

	B3	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2022	10.713	15.794
Adições	13.778	15.544
Reversões	(13.094)	(14.034)
Aquisição de controlada	-	663
Saldo em 30 de setembro de 2023	11.397	17.967

6 Investimentos

a. Combinação de negócios

(i) Datastock

Em 3 de fevereiro de 2023, a B3 concluiu a aquisição da totalidade das quotas representativas do capital social da Datastock, em linha com os Comunicados ao Mercado de 13 de outubro de 2022 e 3 de fevereiro de 2023, após o atendimento de todas as condições precedentes. A Datastock é uma empresa de tecnologia especializada em gestão de integração do estoque de lojas de veículos novos e usados.

A aquisição da Datastock é parte da estratégia com foco no cliente da B3 no negócio de veículos, financiamentos e *dados & analytics*, expandindo sua atuação a outros elos da cadeia de valor deste segmento.

A aquisição foi efetivada pelo montante de R\$80.060, cujo desembolso e o valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos estão demonstrados a seguir:

Data-base: 3/02/2023	
Datastock	
Alocação do preço de compra (100%)	Consolidado
1) Contraprestação	80.060
Pagamento à vista	44.038
Endividamento	4.638
Parcela Base Retida	1.384
Parcelas futuras (*)	30.000
2) Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	17.417
Disponibilidades	61
Contas a receber	79
Despesas antecipadas e outros créditos	78
Intangível	17.515
Obrigações trabalhistas e encargos	(162)
Fornecedores	(20)
Impostos e contribuições a recolher	(51)
Outras obrigações	(83)
1-2 = Ágio (goodwill)	62.643

(*) Foi reconhecido na data de aquisição o montante de R\$30.000 referente ao valor justo da parcela futura, que poderá ser paga em sua totalidade ou parte de seu valor, a depender do atingimento de sua receita operacional líquida para preço contingente.

O diferencial entre o valor total da aquisição em troca do controle da Datastock e de seus ativos líquidos a valor justo resultou no reconhecimento de um ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*), no montante de R\$62.643.

A alocação do valor pago se baseou em uma avaliação preliminar do valor justo dos ativos líquidos adquiridos da Datastock e encontra-se em revisão pela B3 e pelos consultores independentes contratados. A B3 espera concluir estes estudos nos próximos meses.

As metodologias utilizadas na mensuração do valor justo dos ativos intangíveis identificados na transação foram as seguintes:

- Carteira de clientes: Consideramos nesta categoria a receita da Datastock advinda do seu relacionamento com clientes. Este ativo é identificável, dado que os clientes escolhem espontaneamente a Datastock em decorrência de sua oferta de serviços e que esta escolha se mostra recorrente, a avaliação foi feita por Abordagem de Renda utilizando o método MPEEM (*Multi Period Excess Earnings Method*) chegando a um valor de R\$473 com vida útil de 52 meses.



- **Marca:** O ativo intangível identificado atende aos critérios de reconhecimento do CPC 04. A marca é uma referência importante para o cliente escolher um produto e é percebida como um fator de suporte à demanda do cliente, o que agrega valor aos seus proprietários. Portanto, consideramos a marca um ativo intangível adquirido com a transação. Adotamos para cálculo do valor da licença a Abordagem da Renda, pelo critério de *Relief from Royalties* (RfR) chegando a um valor de R\$1.425 com vida útil de 36 meses.
- **Software:** O ativo intangível identificado atende aos critérios de reconhecimento do CPC 04, que é o direito de uso de software pela Datastock, mesmo sem imposição legal do direito. Sendo assim, adotamos para cálculo do valor da tecnologia a abordagem da renda a partir do método *Relief from Royalty* chegando a um valor de R\$13.693 com vida útil de 84 meses.

Após a conclusão da operação acima citada, entre a data da aquisição e a data-base destas informações trimestrais a Datastock reconheceu resultado líquido negativo de R\$135 e a B3 reconheceu amortização de mais valia no montante de R\$1.482. Em 2023, as receitas totais e o resultado líquido negativo reconhecidos pela Datastock foram de R\$4.211 e R\$103, respectivamente.

(ii) Neurotech

Em 12 de maio de 2023, fazendo referência ao Fato Relevante divulgado em 9 de novembro de 2022, a B3 concluiu a aquisição, de forma direta, da totalidade das quotas representativas do capital social da Neuroanalítica e da totalidade das ações de emissão da Neuropar (em conjunto, Holdings), com a consequente aquisição, de forma indireta, por meio da participação nas Holdings, da totalidade das ações de emissão da Neurotech, após o cumprimento de todas as condições precedentes relacionadas à transação, incluindo a aprovação em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 12 de dezembro de 2022, e as aprovações regulatórias necessárias tanto do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) quanto da Comissão de Valores Mobiliário (CVM), sem quaisquer restrições.

Fundada em 2002, a Neurotech é uma empresa de soluções analíticas para apoiar nos processos decisórios que necessitem da análise de grande quantidade de informações não estruturadas em gestão de crédito, redução de riscos e prevenção a fraudes.

A aquisição da Neurotech é uma estratégia com foco no cliente da B3 no negócio de dados e *analytics*, complementando a oferta de soluções de dados nas verticais de crédito, riscos e seguros. A atuação integrada com B3 e Neoway alavanca o potencial de crescimento do negócio de dados e *analytics*, potencializando o desenvolvimento de soluções combinadas.

A aquisição foi efetivada pelo montante total de R\$1.115.909 e poderá sofrer ajustes em decorrência da revisão da dívida líquida e/ou capital de giro, cujo desembolso e o valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos estão demonstrados a seguir:

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
Notas explicativas às informações trimestrais
em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Data-base: 12/05/2023			
Alocação do preço de compra (100%)	Neuroanalítica	Neuropar	Consolidado
1) Contraprestação	566.808	549.101	1.115.909
Pagamento à vista	349.111	240.730	589.841
Parcelas futuras (*)	217.697	308.371	526.068
2) Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	237.292	179.401	416.693
Aplicações financeiras	9	537	546
Impostos e contribuições a compensar	13	1	14
Outros créditos	6.188	-	6.188
Intangível	255.015	192.371	447.386
Investimentos	(17.731)	(13.376)	(31.107)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(8)	-	(8)
Impostos e contribuições a recolher	(6.186)	(122)	(6.308)
Outras obrigações	(8)	(10)	(18)
1-2 = Ágio (goodwill)	329.516	369.700	699.216

(*) Foi reconhecido na data de aquisição o montante de R\$526.068 referente ao valor justo da parcela futura, que poderá ser paga em sua totalidade ou parte de seu valor, a depender do atingimento de sua receita operacional líquida para preço contingente.

O diferencial entre o valor total da aquisição em troca do controle da Neuroanalítica e da Neuropar e de seus ativos líquidos a valor justo resultou no reconhecimento de um ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*), no montante total de R\$699.216.

A alocação do valor pago se baseou em uma avaliação preliminar do valor justo dos ativos líquidos adquiridos da Neurotech e encontra-se em revisão pela B3 e pelos consultores independentes contratados. A B3 espera concluir estes estudos nos próximos meses.

As metodologias utilizadas na mensuração do valor justo dos ativos intangíveis identificados na transação foram as seguintes:

- **Marca:** Para fins de avaliação, este ativo intangível inclui a marca da empresa nomeada Neurotech, que continuará a ser usada. Ao longo dos anos, a empresa desenvolveu sua marca que é reconhecida em seu segmento de mercado. O ativo atende aos critérios de identificação de ativos intangíveis e deve ser reconhecido separadamente do ágio. Para a mensuração, foi utilizada a Abordagem da Renda – *Relief from Royalty*, baseada na economia de *royalties* por deter uma marca e gerou uma mais valia total de R\$99.982 com vida útil de 108 meses, sendo R\$56.991 na Neuroanalítica e R\$42.991 na Neuropar.
- **Software:** A Neurotech desenvolveu e customizou internamente uma plataforma para atender às necessidades do negócio, trata-se do principal ativo da empresa. Portanto, traz benefícios operacionais, vantagem competitiva perante os demais participantes de mercado e gera benefícios econômicos futuros. Para a mensuração, foi utilizada a Abordagem da Renda – *Multi-Period Excess Earnings Method* (MPEEM), baseado na estimativa do valor presente dos rendimentos futuros a serem gerados durante a vida útil remanescente do ativo e gerou uma mais valia total de R\$347.404 com vida útil de 72 meses, sendo R\$198.024 na Neuroanalítica e R\$149.380 na Neuropar.

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
Notas explicativas às informações trimestrais
 em 30 de setembro de 2023



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

Após a conclusão da operação acima citada, entre a data da aquisição e a data-base destas informações trimestrais a Neurotech e as Holdings reconheceram resultado líquido negativo de R\$2.026 e a B3 reconheceu amortização de mais valia no montante de R\$23.003. Em 2023, as receitas totais e o resultado líquido negativo reconhecidos pela Neurotech e pelas Holdings foram de R\$69.911 e R\$44.683, respectivamente.

b. Participações em controladas, coligadas e empreendimentos controlados em conjunto

As participações em controladas, coligadas e empreendimentos controlados em conjunto estão compostas da forma descrita a seguir.

Posição em 30/09/2023

Controladas/ coligadas	Participação		Ativo	Passivo	Capital social	Patrimônio líquido	Ágio e mais/(menos)-valia em combinação de negócios	Receitas	Resultado ajustado
	Ações/cotas	%							
Método de equivalência patrimonial									
Controladas									
Banco B3	24.000	100,00	1.127.526	951.751	100.000	175.775	-	95.582	35.007
BVRJ	115	86,95	101.523	7.067	81.918	94.456	-	1.184	2.457
UK Ltd.	1.000	100,00	6.198	3.461	682	2.737	-	9.940	4.036
B3 Inova	1	100,00	466.319	251.170	184.109	215.149	-	-	8.599
USA Chicago	1	100,00	2.904	722	2.786	2.182	-	3.506	383
CETIP Info	800	100,00	98.003	5.040	29.154	92.963	-	51.661	34.655
CETIP Lux	85.000	100,00	1.260.015	527.505	190	732.510	-	-	(73.168)
BLK	99.403.650	100,00	54.953	5.443	99.404	49.510	(170)	10.683	(7.496)
PDtec	99.600.000	100,00	111.531	23.363	101.400	88.168	69.074	72.619	(5.138)
CED	10.000	100,00	927	122	758	805	-	1.063	48
Neoway	5.976.740	100,00	168.260	103.466	232.618	64.794	1.591.318	146.785	(89.212)
Digitas	7.501.000	100,00	15.130	3.562	17.501	11.568	-	1.020	(5.708)
Datastock	7.476.922	100,00	5.743	939	7.477	4.804	76.752	3.961	(1.617)
B3 Holding	1.201.000	100,00	1.220	4	1.201	1.216	-	-	15
Neurotech	160.508	5,47	47.273	27.641	60.632	19.632	-	36.124	(1.070)
Neuroanalítica	26.617.129	100,00	26.791	17	26.617	26.774	555.314	-	(13.605)
Neuropar	65.240	100,00	11.498	76	10.589	11.422	548.701	-	(10.354)
Coligadas									
RTM	2.020.000	20,00	189.852	22.762	10.100	167.090	8.809	115.453	27.082
Dimensa	56.139.114	37,50	899.614	102.072	123.384	797.542	296.340	165.771	(4.762)
Mensuradas a valor justo									
Controlada em conjunto									
N5 Energia	10.000.000	50,00	9.701	20	10.000	9.681	-	-	(319)

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
Notas explicativas às informações trimestrais
em 30 de setembro de 2023



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

B3								
Movimentação	Saldo em 31/12/2022	Equivalência patrimonial	Resultado abrangente/ lucros acumulados	Aportes de capital	Proventos	Reconhecimento do plano de ações	Aquisições	Saldo em 30/09/2023
Método de equivalência patrimonial								
Controladas								
Banco B3	180.804	35.007	56	-	(40.092)	-	-	175.775
BVRJ	79.993	2.136	-	-	-	-	-	82.129
UK Ltd.	479	4.036	(1.778)	-	-	-	-	2.737
B3 Inova	146.757	8.599	(13.682)	73.475	-	-	-	215.149
USA Chicago	1.529	383	270	-	-	-	-	2.182
CETIP Info	99.391	34.655	-	-	(41.083)	-	-	92.963
CETIP Lux (1)	1.925.525	(73.168)	-	-	(1.119.847)	-	-	732.510
BLK	46.410	(7.496)	155	10.000	-	271	-	49.340
PDtec	128.885	(5.138)	-	32.400	-	1.095	-	157.242
CED	757	48	-	-	-	-	-	805
Neoway	1.710.324	(89.212)	-	35.000	-	-	-	1.656.112
Digitas	6.931	(5.708)	-	10.000	-	345	-	11.568
Datastock	-	(1.617)	513	2.600	-	-	80.060	81.556
B3 Holding	-	15	-	1.201	-	-	-	1.216
Neurotech	-	(59)	(50.676)	51.809	-	-	-	1.074
Neuroanalítica	-	(13.605)	28.885	-	-	-	566.808	582.088
Neuropar	-	(10.354)	21.376	-	-	-	549.101	560.123
	4.327.785	(121.478)	(14.881)	216.485	(1.201.022)	1.711	1.195.969	4.404.569
Coligadas	634.475	3.630	(460)	-	-	-	-	637.645
Total	4.962.260	(117.848)	(15.341)	216.485	(1.201.022)	1.711	1.195.969	5.042.214

Consolidado								
Movimentação	Saldo em 31/12/2022	Equivalência patrimonial	Resultado abrangente/ lucros acumulados	Aportes de capital	Proventos	Reconhecimento do plano de ações	Aquisições	Saldo em 30/09/2023
Método de equivalência patrimonial								
Coligadas								
RTM (2)	37.271	5.416	(460)	-	-	-	-	42.227
Dimensa (3)	597.204	(1.786)	-	-	-	-	-	595.418
	634.475	3.630	(460)	-	-	-	-	637.645
Mensuradas a valor justo								
Controlada em conjunto								
N5 Energia (4)	-	-	-	-	-	-	5.000	5.000
	-	-	-	-	-	-	5.000	5.000
Total	634.475	3.630	(460)	-	-	-	5.000	642.645

- Em setembro de 2023, como parte da revisão contínua de sua estrutura societária e alocação de recursos no exterior, a B3 aprovou a distribuição de recursos da CETIP Lux através de dividendos no montante de R\$170.411 e redução de reserva de capital no montante de R\$949.436.
- 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.

- (3) 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 gestão de riscos, inclusive *onboarding* e crédito, e 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*.
- (4) Participação societária adquirida através do Fundo L4. A B3 mensura os investimentos realizados através do Fundo L4 a valor justo, em conformidade com o item 18 do CPC 18 (R2)/IAS 28 – Investimentos em coligada, em controlada e em empreendimento controlado em conjunto.

A BRV LLC não apresentou saldo no período.

c. 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 2023 foi de R\$1.182 (R\$2.608 em 30 de setembro de 2022). O valor justo estimado das propriedades é de R\$95.455, 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.

Movimentação	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2022	20.009
Depreciação	(1.138)
Saldos em 30 de setembro de 2023	18.871
Taxas médias anuais de depreciação	4,0%

7 Imobilizado

Movimentação						Imobilizado em andamento	B3 Total
	Edifícios	Móveis e utensílios	Aparelhos e equipamentos de computação	Instalações	Outros		
Saldos em 31 de dezembro de 2022	376.630	29.963	342.035	78.623	31.042	38.512	896.805
Adições	395	1.358	20.406	1.627	1.619	16	25.421
Direito de uso	5.658	-	-	-	-	-	5.658
Baixas	(107)	(5)	(14)	(9)	-	(1.042)	(1.177)
Transferências	22.538	1.897	1.169	4.997	158	(30.759)	-
Depreciação	(9.402)	(3.989)	(67.607)	(8.973)	(3.122)	-	(93.093)
Saldos em 30 de setembro de 2023	395.712	29.224	295.989	76.265	29.697	6.727	833.614
Em 30 de setembro de 2023							
Custo	603.032	89.110	921.574	135.914	85.060	6.727	1.841.417
Depreciação acumulada	(207.320)	(59.886)	(625.585)	(59.649)	(55.363)	-	(1.007.803)
Saldo contábil líquido	395.712	29.224	295.989	76.265	29.697	6.727	833.614
Taxas médias anuais de depreciação	2,8%	10,6%	15,2%	9,9%	15,1%	-	

Movimentação						Imobilizado em andamento	Consolidado Total
	Edifícios	Móveis e utensílios	Aparelhos e equipamentos de computação	Instalações	Outros		
Saldos em 31 de dezembro de 2022	384.362	31.115	353.595	78.669	34.369	38.512	920.622
Adições	393	1.431	20.756	1.658	1.696	16	25.950
Direito de uso	5.747	-	-	-	-	-	5.747
Baixas	(107)	(7)	(330)	(9)	(3)	(1.042)	(1.498)
Transferências	22.538	1.897	1.169	4.997	158	(30.759)	-
Depreciação	(11.766)	(4.201)	(70.285)	(8.989)	(3.566)	-	(98.807)
Aquisição de controlada (Nota 6(a))	2.631	662	594	5	1.071	-	4.963
Saldos em 30 de setembro de 2023	403.798	30.897	305.499	76.331	33.725	6.727	856.977
Em 30 de setembro de 2023							
Custo	624.290	92.576	951.109	137.282	92.778	6.727	1.904.762
Depreciação acumulada	(220.492)	(61.679)	(645.610)	(60.951)	(59.053)	-	(1.047.785)
Saldo contábil líquido	403.798	30.897	305.499	76.331	33.725	6.727	856.977
Taxas médias anuais de depreciação	2,8%	10,6%	15,2%	9,9%	15,1%	-	

8 Intangível

Movimentação	B3						Total
	Ágios (1)	Softwares gerados internamente - Em desenvolvimento	Softwares gerados internamente - Projetos concluídos	Softwares	Relações contratuais	Marcas	
Saldos em 31 de dezembro de 2022	22.338.799	159.905	1.413.190	81.325	-	-	23.993.219
Adições	-	50.674	-	14.569	-	-	65.243
Transferências	-	(38.048)	38.048	-	-	-	-
Amortização	-	-	(594.150)	(22.319)	-	-	(616.469)
Saldos em 30 de setembro de 2023	22.338.799	172.531	857.088	73.575	-	-	23.441.993
Em 30 de setembro de 2023							
Custo	22.338.799	172.531	6.351.233	560.048	54.221	190.131	29.666.963
Amortização acumulada	-	-	(5.494.145)	(486.473)	(54.221)	(190.131)	(6.224.970)
Saldo contábil líquido	22.338.799	172.531	857.088	73.575	-	-	23.441.993
Taxas médias anuais de amortização	-	-	13,9%	16,3%	-	-	-

Movimentação	Consolidado						Total
	Ágios (1)	Softwares gerados internamente - Em desenvolvimento	Softwares Gerados Internamente - Projetos concluídos	Softwares	Relações contratuais	Marcas	
Saldos em 31 de dezembro de 2022	23.696.957	164.337	1.691.994	108.406	6.829	126.047	25.794.570
Adições	-	86.021	2.054	14.569	-	-	102.644
Transferências	-	(39.572)	39.572	-	-	-	-
Amortização	-	-	(666.962)	(28.026)	(1.798)	(13.393)	(710.179)
Aquisição de controlada (Nota 6(a))	761.859	3.295	364.694	87	472	101.406	1.231.813
Saldos em 30 de setembro de 2023	24.458.816	214.081	1.431.352	95.036	5.503	214.060	26.418.848
Em 30 de setembro de 2023							
Custo	24.458.816	214.081	7.169.188	616.607	69.766	429.978	32.958.436
Amortização acumulada	-	-	(5.737.836)	(521.571)	(64.263)	(215.918)	(6.539.588)
Saldo contábil líquido	24.458.816	214.081	1.431.352	95.036	5.503	214.060	26.418.848
Taxas médias anuais de amortização	-	-	14,1%	16,3%	13,4%	10,1%	-

- (1) Foram revisadas as principais variáveis das projeções dos fluxos de caixa futuros das unidades geradoras de caixa Bovespa e CETIP (UTVM e UIF), como também o investimento na Neoway e PDtec e não foi identificada a necessidade de ajuste aos valores dos ágios.

A projeção do fluxo de caixa considera o orçamento atual, análise de performance dos negócios e segmentos, expectativas de mercado e estratégia da B3.

Bovespa

O ágio gerado na aquisição da Bovespa 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 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 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 UIF.

Controladas – PDtec, Neoway, Datastock e Neurotech

Os ágios gerados na aquisição das controladas estão fundamentados em expectativa de rentabilidade futura e por laudos de Alocação do Preço de Compra (*Purchase Price Allocation* – PPA), exceto pela Datastock e Neurotech que estão fundamentados por laudos de Pré Alocação do Preço de Compra (*Purchase Price Allocation*), conforme detalhamento a seguir.

Empresa adquirida	Data da aquisição	Ágio gerado
Pdtec	Jun/2019	68.063
Neoway	Dez/2021	1.290.095
Datastock	Fev/2023	62.643
Neurotech	Mai/2023	699.216
Total		2.120.017

9 Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

Movimentação	Empréstimos				B3
	Dívida no exterior	Debêntures	com subsidiária	Outros empréstimos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	3.647.627	7.659.638	2.467.198	10.048	13.784.511
Adições e apropriação de juros	118.397	791.134	66.610	1.009	977.150
Contratação	-	-	311.882	-	311.882
Operações de arrendamento mercantil	-	-	-	5.658	5.658
Adição do custo de captação	-	40	-	-	40
Amortização do custo de captação	1.927	3.060	-	58	5.045
Amortização dos juros	(162.543)	(741.213)	(77.545)	(385)	(981.686)
Amortização do principal	(328.902)	-	(1.240.596)	(4.025)	(1.573.523)
Variação cambial	-	-	(130.342)	-	(130.342)
Variação cambial - <i>Hedge</i> de fluxo de caixa	(138.020)	-	-	-	(138.020)
Ajuste a valor justo - <i>Hedge</i> de valor justo	-	(49.672)	-	-	(49.672)
Saldo em 30 de setembro de 2023	3.138.486	7.662.987	1.397.207	12.363	12.211.043
Em 30 de setembro de 2023					
Circulante	1.683	2.507.594	7.633	5.287	2.522.197
Não circulante	3.136.803	5.155.393	1.389.574	7.076	9.688.846
Saldo contábil	3.138.486	7.662.987	1.397.207	12.363	12.211.043

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
Notas explicativas às informações trimestrais
em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Movimentação					Consolidado
	Dívida no exterior	Debêntures	Empréstimos bancários	Outros empréstimos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	3.647.627	7.659.638	785.329	18.581	12.111.175
Adições e apropriação de juros	118.397	791.134	26.947	1.722	938.200
Contratação	-	-	245.855	-	245.855
Operações de arrendamento mercantil	-	-	-	5.747	5.747
Adição do custo de captação	-	40	-	-	40
Amortização do custo de captação	1.927	3.060	-	58	5.045
Amortização dos juros	(162.543)	(741.213)	(26.537)	(385)	(930.678)
Amortização do principal	(328.902)	-	-	(7.212)	(336.114)
Variação cambial	-	-	(277.370)	-	(277.370)
Variação cambial - <i>Hedge</i> de fluxo de caixa	(138.020)	-	-	-	(138.020)
Ajuste a valor justo - <i>Hedge</i> de valor justo	-	(49.672)	-	-	(49.672)
Aquisição de controlada	-	-	-	2.814	2.814
Saldo em 30 de setembro de 2023	3.138.486	7.662.987	754.224	21.325	11.577.022
Em 30 de setembro de 2023					
Circulante	1.683	2.507.594	504.036	8.486	3.021.799
Não circulante	3.136.803	5.155.393	250.188	12.839	8.555.223
Saldo contábil	3.138.486	7.662.987	754.224	21.325	11.577.022

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.

Os pagamentos de juros sobre empréstimos e financiamentos são classificados como fluxo de caixa de atividades de financiamento, pois considera-se que são referentes aos custos de obtenção de recursos financeiros.

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 2023, o saldo devedor era de R\$3.138.486 (R\$3.647.627 em 31 de dezembro de 2022).

As metas de sustentabilidade que poderão influenciar na taxa de juros são: (i) criar e oferecer um índice de mercado para medir a performance de empresas que tenham bons indicadores 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. A evolução dos indicadores é publicada regularmente no Relatório Anual, que reúne informações financeiras e ASG.

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
Notas explicativas às informações trimestrais
 em 30 de setembro de 2023

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



Até 30 de setembro de 2023, a B3 recomprou a mercado R\$302.698 dos *Senior Unsecured Notes*, essa recompra gerou um deságio realizado de R\$57.760.

Debêntures

Descrição	Taxa contratual (a.a.)	Prêmio (1)	Data da emissão	Amortização de juros	Amortização do principal	Valor total da emissão	Saldo em 30/09/2023	Saldo em 31/12/2022
2ª emissão - série única (2)	CDI +1,05%	0,10% a.a.	Mai/2019	Semestral (Mai e Nov)	Mai/2025	1.200.000	1.270.210	1.226.653
4ª emissão - série DI	CDI +1,30%	0,65% a.a.	Dez/2020	Mensal	Dez/2030	41.775	41.330	41.288
4ª emissão - série IPCA (3)	IPCA+3,90%	0,65% a.a.	Dez/2020	Mensal	Dez/2028 Dez/2029 Dez/2030	163.225	160.669	188.428
5ª emissão - 1ª série (3)	CDI +1,17%	0,30% a.a.	Mai/2021	Semestral (Mai e Nov)	Mai/2024	1.552.230	1.623.930	1.572.197
5ª emissão - 2ª série (3)	CDI +1,39%	0,30% a.a.	Mai/2021	Semestral (Mai e Nov)	Mai/2025 Mai/2026	1.447.770	1.510.132	1.466.722
6ª emissão - série única	CDI +1,30%	0,30% a.a.	Ago/2022	Semestral (Fev e Ago)	Ago/2026 Ago/2027	3.000.000	3.056.716	3.164.350
						7.405.000	7.662.987	7.659.638

(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 para maio de 2025.

(3) A partir de 2023, a B3 adotou a contabilidade de *hedge* a valor justo para a 4ª emissão de debentures série IPCA e para as duas séries da 5ª emissão de debentures, sendo assim os passivos passaram a ser mensurados ao valor justo.

Empréstimos com subsidiária – Balanço B3 (individual)

Descrição	Taxa contratual (a.a.)	Data da captação	Amortização de juros	Amortização do principal	Valor total da captação (em milhares)	Saldo em 30/09/2023	Saldo em 31/12/2022
CETIP Lux	2,30%	Dez/2015	Trimestral	Jan/2023	USD 64.493	326.983	338.526
CETIP Lux	7,18%	Set/2016	Trimestral	Set/2024	USD 150.000	753.687	796.615
CETIP Lux	3,50%	Set/2016	Anual	Set/2023	USD 254.800	-	1.332.057
B3 Inova	6,71%	Set/2023	Trimestral	Set/2026	USD 63.000	316.537	-
						1.397.207	2.467.198

Em setembro de 2023, foi liquidado em sua totalidade o empréstimo entre B3 e Cetip Lux no montante de USD254.800, e foi efetuada a repactuação do empréstimo entre B3 e Cetip Lux no montante de USD150.000. A finalidade dos empréstimos entre B3 e CETIP Lux e B3 e B3 Inova é otimizar a estrutura de capital e o reforço de caixa da B3.

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
Notas explicativas às informações trimestrais
 em 30 de setembro de 2023

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



Em setembro de 2023, a B3 constituiu novo empréstimo entre B3 e B3 Inova no montante de USD63.000, com o objetivo de obter uma estrutura de capital mais eficiente.

Empréstimos bancários – Balanço Consolidado

Descrição	Taxa contratual (a.a.)	Data da captação	Amortização de juros	Amortização do principal	Valor total da captação (em milhares)	Saldo em 30/09/2023	Saldo em 31/12/2022
CETIP Lux II	3,47%	Set/2019	Trimestral	Set/2023	USD 50.000	-	261.690
CETIP Lux III	5,13%	Ago/2022	Trimestral	Ago/2024	USD 50.000	251.772	262.335
CETIP Lux IV	5,19%	Ago/2022	Trimestral	Ago/2024	USD 50.000	251.279	261.304
B3 Inova	6,71%	Set/2023	Trimestral	Set/2026	USD 50.000	251.173	-
						754.224	785.329

Em setembro de 2023, foi liquidado em sua totalidade o empréstimo Cetip Lux II no montante de USD50.000. Adicionalmente, a B3 Inova contratou um empréstimo bancário no montante de USD50.000.

10 Outras obrigações

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Circulante				
Obrigações com operações compromissadas (1)	-	-	529.462	649.994
Depósitos a vista (2)	-	-	329.460	423.616
Valores a repassar - Câmara de arbitragem (3)	1.667.936	21.080	1.667.936	21.080
Valores a repassar - Tesouro Direto	55.604	74.354	55.604	74.354
Valores a repassar - Terceiros	13.827	26.942	13.827	26.942
Venda de bens a realizar	7.500	7.500	7.500	7.500
Valores a pagar - Repasse de receita	6.464	4.683	6.464	4.683
Valores a repassar - Incentivos	4.354	8.181	4.354	8.181
Outros	16.459	11.259	40.724	33.945
Total	1.772.144	153.999	2.655.331	1.250.295
Não circulante				
Escrow - Aquisição de controlada (4)	303.698	338.257	303.698	338.257
Parcelas futuras (Nota 6(a))	556.068	-	556.068	-
Outros valores a pagar - Aquisição de controladas	7.823	6.439	7.823	6.439
Outros	1.332	-	1.709	430
Total	868.921	344.696	869.298	345.126



- (1) Referem-se às captações no mercado aberto efetuadas pelo Banco B3, compostas por compromissos de recompra para 2 de outubro de 2023 (2022 – 2 de janeiro de 2023), com lastro em Letras Financeiras do Tesouro (LFT), Letras do Tesouro Nacional (LTN) e Notas do Tesouro Nacional (NTN) série B.
- (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) Referem-se, substancialmente, ao recebimento de caução pertencente a um procedimento arbitral em trâmite na Câmara do Mercado, no montante de R\$1.642.836. O valor foi repassado às partes no montante integral sem atualizações no dia 4 de outubro de 2023.
- (4) 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 e está aplicada em um fundo de investimento, cuja rentabilidade está atrelada ao CDI. 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 rés 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 e CSLL 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.

						B3
Movimentação	Cíveis	Trabalhistas	Obrigações Legais (1)	Tributárias	Outras provisões	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	119.696	33.733	250.475	9.838	91.157	504.899
Provisões	163	1.245	22.074	-	3.574	27.056
Utilização de provisões	(2)	(3.186)	(5.801)	-	(90)	(9.079)
Reversão de provisões	(100)	(2.044)	(17.626)	-	(23)	(19.793)
Atualização	6.253	10.182	15.481	382	2.528	34.826
Saldos em 30 de setembro de 2023	126.010	39.930	264.603	10.220	97.146	537.909

						Consolidado
Movimentação	Cíveis	Trabalhistas	Obrigações Legais (1)	Tributárias	Outras provisões	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	120.423	33.733	251.725	10.231	97.232	513.344
Provisões	1.509	1.285	22.263	-	3.574	28.631
Utilização de provisões	(665)	(3.252)	(5.801)	-	(90)	(9.808)
Reversão de provisões	(100)	(2.044)	(17.626)	-	(145)	(19.915)
Atualização	6.353	10.211	15.595	401	2.483	35.043
Aquisição de controlada (Nota 6(a))	-	1.443	-	-	-	1.443
Saldos em 30 de setembro de 2023	127.520	41.376	266.156	10.632	103.054	548.738

(1) Em 1 de setembro de 2023, houve o trânsito em julgado favorável à B3 do processo referido na Nota 11(c)(v), garantindo-lhe o direito de afastar a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores relativos aos juros Selic incidentes nas repetições de indébitos tributários a partir da propositura da ação, bem como nos 5 anos que a antecederam. Em decorrência disso, procedeu-se à baixa dos valores provisionados como obrigações legais, no

montante de R\$17.626, e ao reconhecimento do ativo correspondente aos créditos de recolhimento indevido de IRPJ e CSLL, bem como de prejuízos fiscais no valor de R\$38.385 acrescidos de atualização no valor de R\$2.193, totalizando o valor de R\$40.578 mil.

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 2023 é de R\$16.549 na B3 (R\$17.026 em 31 de dezembro de 2022) e R\$17.239 no consolidado (R\$17.348 em 31 de dezembro de 2022). 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 2023 é de R\$40.975.057 na B3 (R\$37.842.022 em 31 de dezembro de 2022) e R\$41.013.871 no consolidado (R\$37.879.018 em 31 de dezembro de 2022). 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\$114.999.792.
 - 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\$74.252.323.

- 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 30 de setembro de 2023, o valor da contingência perfaz o montante de R\$40.747.469 (R\$37.574.510 em 31 de dezembro de 2022), 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 2023, os demais processos possíveis versam sobre questões atinentes à responsabilidade civil da B3, no montante de R\$11.622 (R\$9.307 em 31 de dezembro de 2022); bem como sobre o cancelamento de cotas de ex-associados da então CETIP Associação R\$215.966 (R\$258.205 em 31 de dezembro de 2022).
- (iii) O valor total envolvido nos processos tributários, antes dos efeitos tributários, classificados como perdas possíveis em 30 setembro de 2023 é de R\$17.266.912 na B3 (R\$16.260.388 em 31 de dezembro de 2022) e R\$17.273.072 no consolidado (R\$16.262.555 em 31 de dezembro de 2022). 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	
	30/09/2023	31/12/2022
2008 e 2009 (1)	1.538.672	1.471.608
2010 e 2011 (2)	3.174.747	3.017.810
2012 e 2013 (3)	4.083.743	3.846.230
2014, 2015 e 2016 (4)	5.289.078	4.941.672
2017 (5)	252.547	233.134
Total	14.338.787	13.510.454

(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 2 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. Em 16 de novembro de 2022, foi negado provimento ao Recurso Voluntário. Diante disso, foram opostos embargos de declaração, os quais foram rejeitados em 13 de abril de 2023. Em face dessa decisão, foi interposto Recurso Especial à CSRF. Atualmente, aguarda-se o julgamento do Recurso Especial, 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. Atualmente, aguarda-se o julgamento do Recurso Especial interposto pela Fazenda Nacional.

(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. 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. Em 20 de junho de 2023, foi proferida decisão (da qual se tomou ciência em 07 de julho de 2023) que julgou parcialmente procedente a impugnação. Atualmente, aguarda-se a interposição do recurso de ofício da Fazenda e do recurso voluntário da B3.

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. Houve o trânsito em julgado da ação favoravelmente à B3, com a baixa da contingência no valor de R\$57.906 em abril de 2022. Atualmente, aguarda-se o levantamento do depósito judicial no valor de R\$62.549 em 30 de setembro de 2023.
- 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 2023 é de R\$264.337 (R\$253.051 em 31 de dezembro de 2022). Em relação ao caso de incorporação de ações da CETIP foi apresentada impugnação em janeiro de 2022. Em 16 de dezembro de 2022, a impugnação foi julgada parcialmente procedente. Atualmente, aguarda-se o julgamento do recurso de ofício da Fazenda e do recurso voluntário da B3. O valor envolvido, em 30 de setembro de 2023, é de R\$596.091 (R\$554.580 em 31 de dezembro de 2022).
- 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 2023, é de R\$407.478 (R\$379.715 em 31 de dezembro de 2022). Foi apresentada impugnação ao caso de 2016 em novembro de 2021. Em fevereiro de 2023, a impugnação foi julgada parcialmente procedente. Em face dessa decisão, a B3 interpôs recurso voluntário ao CARF. Atualmente, aguarda-se a distribuição do recurso voluntário e do recurso de ofício da Fazenda. O valor envolvido em 30

de setembro de 2023 é de R\$1.422.531 (R\$1.320.866 em 31 de dezembro de 2022) 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. Em março de 2023, foram julgadas duas impugnações, tendo a Delegacia da Receita Federal do Brasil de Julgamento (DRJ) julgado uma improcedente e outra parcialmente procedente, com consequente exoneração em definitivo de parte do montante em discussão (aproximadamente, R\$2.556 para 31 de março de 2023). Atualmente, aguarda-se a interposição de recurso voluntário pela B3 e o julgamento das demais impugnações. O valor envolvido em 30 de setembro de 2023 em relação aos quatro autos de infração é de R\$94.766 (R\$90.679 em 31 de dezembro de 2022).

g. Depósitos judiciais

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Obrigações legais (1)	155.030	148.714	155.030	148.714
Tributárias (2)	87.582	83.930	87.609	83.955
Trabalhistas	24.601	15.923	25.434	16.071
Cíveis	8.150	7.839	8.199	8.533
Total	275.363	256.406	276.272	257.273

(1) Do total de depósitos relativos às obrigações legais em 30 de setembro de 2023, R\$151.468 (R\$145.282 em 31 de dezembro de 2022) 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, em 30 de setembro de 2023, de R\$62.549 (R\$60.096 em 31 de dezembro de 2022) 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 23 de março de 2023, foi aprovado o

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
Notas explicativas às informações trimestrais
em 30 de setembro de 2023

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



cancelamento de 280.000.000 de 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 R\$12.548.655, passou a ser representado por 5.819.000.000 (6.099.000.000 em 31 de dezembro de 2022) ações ordinárias nominativas com direito a voto e sem valor nominal das quais, 5.654.158.223 estavam em circulação em 30 de setembro de 2023 (5.784.524.532 em 31 de dezembro de 2022).

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 8 de dezembro de 2022, o Conselho de Administração aprovou um novo Programa de Recompra de Ações da B3, com início em 1º de março de 2023 e término em 29 de fevereiro de 2024. O limite de ações que poderá ser adquirido pela B3 é de 250.000.000 ações ordinárias, que representam 4,32% do total de ações em circulação no dia da aprovação do programa. Até 30 de setembro de 2023, a B3 adquiriu 135.070.500 ações, o que representa 54% do total previsto no Programa de Recompra de Ações aprovado em dezembro de 2022.

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 (Nota 15(a)).

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

Movimentação	Quantidade	Valor
Saldos em 31 de dezembro de 2022	314.475.468	4.095.967
Aquisição de ações - Programa de Recompra	135.070.500	1.649.987
Cancelamento de ações (Nota 12(a))	(280.000.000)	(3.575.833)
Ações alienadas – Plano de Ações	(4.704.191)	(60.691)
Saldos em 30 de setembro de 2023	164.841.777	2.109.430
Custo médio das ações em tesouraria (R\$ por ação)		12,80
Valor de mercado das ações em tesouraria		2.025.905

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. O valor total destinado a reserva estatutária não poderá ultrapassar o valor do capital social.

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 exercício estão demonstrados no quadro a seguir.

Provento	Data de deliberação	Data de pagamento	Bruto por ação (R\$)	Valor total bruto
JCP	23/03/2023	10/04/2023	0,060230	347.000
JCP	22/06/2023	07/07/2023	0,061612	351.500
Dividendos	23/06/2022	07/07/2023	0,053742	306.600
JCP	14/09/2023	06/10/2023	0,056153	317.500
Dividendos	14/09/2023	06/10/2023	0,049557	280.200
Total referente ao exercício de 2023				1.602.800
Dividendos	15/02/2023	10/04/2023	0,036728	212.590
Total referente ao exercício de 2022				212.590

O benefício fiscal gerado pelo juros sobre o capital próprio está demonstrado na Nota 16(c).

g. Lucro por ação

Básico	Consolidado			
	2023		2022	
	3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
Numerador				
Lucro líquido disponível aos acionistas da B3	1.074.241	3.216.386	1.029.100	3.222.227
Denominador				
Média ponderada de ações em circulação	5.765.410.136	5.708.876.214	6.043.281.749	5.927.794.789
Lucro por ação básico (em R\$)	0,186325	0,563401	0,170288	0,543579

Diluído	Consolidado			
	2023		2022	
	3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
Numerador				
Lucro líquido disponível aos acionistas da B3	1.074.241	3.216.386	1.029.100	3.222.227
Denominador				
Média ponderada de ações em circulação ajustada pelos efeitos dos planos de ações	5.786.209.191	5.729.675.269	6.072.397.185	5.945.051.127
Lucro por ação diluído (em R\$)	0,185655	0,561356	0,169472	0,542002

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 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Descrição	Banco		CETIP				CETIP		Outras partes relacionadas	Total
	B3	BSM	UK Ltd.	Info	BLK	PDtec	Neoway	Lux		
Ativo / (passivo)										30 de setembro de 2023
Disponibilidades	52.136	-	-	-	-	-	-	-	-	52.136
Contas a receber	2.681	663	-	1.010	141	-	-	-	363	4.858
Contas a pagar	-	(548)	(291)	-	-	(276)	(675)	-	(271)	(2.061)
Empréstimos	-	-	-	-	-	-	-	(1.080.670)	(316.537)	(1.397.207)
Resultado - Receita / (despesa)										30 de setembro de 2023
Ressarcimento de despesas	18.673	5.910	-	9.089	66	1	1	-	447	34.187
Receitas com serviços	648	-	-	-	1.621	-	-	-	1.266	3.535
Despesas com serviços	(2.220)	(71)	(8.464)	-	-	(2.557)	(10.239)	-	(6.093)	(29.644)
Doações e diversas	-	(7.982)	-	-	-	-	-	-	(5.467)	(13.449)
Receitas/(despesas) financeiras	-	-	-	-	-	-	-	68.387	(4.655)	63.732

Descrição	Banco		CETIP				CETIP		Outras partes relacionadas	Total
	B3	BSM	UK Ltd.	Info	BLK	PDtec	Neoway	Lux		
Ativo / (passivo)										31 de dezembro de 2022
Disponibilidades	47.021	-	-	-	-	-	-	-	-	47.021
Contas a receber	2.631	677	-	1.010	216	5	-	-	243	4.782
Juros sobre o capital próprio a receber	8.174	-	-	-	-	-	-	-	-	8.174
Contas a pagar	-	(284)	-	-	-	-	(826)	-	(74)	(1.184)
Empréstimos	-	-	-	-	-	-	-	(2.467.198)	-	(2.467.198)
Resultado - Receita / (despesa)										30 de setembro de 2022
Ressarcimento de despesas	16.185	5.465	-	9.089	17	-	-	-	164	30.920
Receitas com serviços	118	-	-	-	1.678	9	-	-	1.180	2.985
Despesas com serviços	(712)	-	(7.348)	-	-	(3.187)	(384)	-	(3.529)	(15.160)
Doações e diversas	-	(9.802)	-	-	-	-	-	-	(4.795)	(14.597)
Receitas/(despesas) financeiras	-	-	-	-	-	-	-	21.730	-	21.730

A BSM Supervisão de Mercados (BSM) é uma associação civil sem finalidade lucrativa que, contando com Conselho de Supervisão e estrutura funcional independentes, exerce as atividades de autorregulação dos mercados organizados de valores mobiliários administrados pela B3 (Resolução CVM 135/22), analisando, supervisionando e fiscalizando 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. Além disso, a BSM administra o patrimônio do Mecanismo de Ressarcimento de Prejuízos (MRP) e o patrimônio residual e 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.

Além disso, 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 2023, a B3 transferiu para a BSM cerca de R\$164.100 em contribuições e multas por falha de liquidação financeira.

Nos exercícios de 2021, 2022 e 2023, a B3 cedeu 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 2023, o valor da receita registrada na BSM, líquido de impostos foi de R\$20.053 (R\$18.957 em 30 de setembro de 2022). O ajuste a valor presente dos fluxos de caixa dos títulos vinculados a operação é reconhecido no resultado financeiro da B3.

Nos exercícios de 2019, 2021 e 2022, a B3 cedeu 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 2023, o valor da receita registrada na Associação BM&F, líquido de impostos foi de R\$8.311 (R\$5.885 em 30 de setembro de 2022). 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	Consolidado			
	2023		2022	
	3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
Diretores Estatutários				
Benefícios de curto prazo (salários, participação nos lucros etc.)	19.225	50.790	14.702	43.587
Remuneração baseada em ações (1)	10.530	33.625	14.472	39.504
Conselho da Administração				
Benefícios de curto prazo (honorários e encargos sociais)	3.397	9.532	3.144	8.675
Remuneração baseada em ações (1)	601	2.080	1.195	2.369

(1) Refere-se às despesas apuradas no período relativas à remuneração baseada em ações, acrescidas de encargos trabalhistas e previdenciários, 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 4.952/21 do Conselho Monetário Nacional e da Circular 304/23 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\$3.296.062 (R\$4.756.602 em 31 de dezembro de 2022), são registradas contabilmente no passivo em Garantias recebidas em operações. As demais garantias e outros mecanismos de salvaguardas, no montante de R\$602.508.392 (R\$587.058.270 em 31 de dezembro de 2022), são controladas gerencialmente. Em 30 de setembro de 2023, o total das garantias e outros mecanismos de salvaguardas depositadas pelos participantes é de R\$605.804.454 (R\$591.814.872 em 31 de dezembro de 2022), composto, por câmara, conforme segue.

a. Garantias depositadas pelos participantes

Descrição	30/09/2023		31/12/2022	
	Câmara B3	Câmara de Câmbio	Câmara B3	Câmara de Câmbio
Títulos Públicos Federais	483.889.385	16.555.871	485.028.177	12.586.763
Ações	76.208.913	-	72.148.157	-
Títulos Internacionais (1)	11.526.027	-	5.080.175	-
Cartas de Fiança	8.593.250	-	7.199.750	-
Garantias depositadas em moeda	3.288.453	-	4.624.653	131.747
Título Privado de Renda Fixa	2.482.535	-	2.277.874	-
Cotas de fundos de investimento	79.833	-	80.458	-
Ouro	49.199	-	54.237	-
Total	586.117.595	16.555.871	576.493.481	12.718.510

(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.

Descrição	30/09/2023		
	Câmara B3	Câmara de câmbio	Câmara de compensação e custódia
Títulos Públicos Federais	-	402.380	-
Títulos Públicos Federais da B3	-	152.498	-
Fundo de Investimento em cotas (FILCB)	2.132.122	-	-
Fundo de Investimento em cotas (FILCB) da B3	861.499	-	-
Valores depositados	2.993.621	554.878	-
Valores requeridos dos participantes	1.725.054	115.800	-
Valores requeridos da B3	747.856	115.800	-
Valor excedente ao mínimo requerido	520.711	323.278	-
Patrimônio Especial (1)	114.298	109.361	10.389

Descrição	31/12/2022		
	Câmara B3	Câmara de câmbio	Câmara de compensação e custódia
Títulos Públicos Federais	-	380.593	-
Títulos Públicos Federais da B3	-	140.992	-
Fundo de Investimento em cotas (FILCB)	1.999.967	-	-
Fundo de Investimento em cotas (FILCB) da B3	789.299	-	-
Valores depositados	2.789.266	521.585	-
Valores requeridos dos participantes	1.625.894	115.850	-
Valores requeridos da B3	692.361	115.850	-
Valor excedente ao mínimo requerido	471.011	289.885	-
Patrimônio Especial (1)	198.916	98.790	99.786

(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 153º da Resolução 304 do Bacen, de 20 de março de 2023, 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.

Composição	30/09/2023	31/12/2022
Títulos Públicos Federais	1.215.675	1.338.798
Valores depositados	1.215.675	1.338.798
Valor requerido da B3	1.200.000	1.200.000
Valor excedente ao mínimo requerido	15.675	138.798

- (iv) Garantias IPO/GG3: recursos depositados pelos participantes ou clientes das corretoras para cobertura de Oferta Pública Inicial (Resolução CVM 160/22), utilizados pela Câmara B3 para cobertura das obrigações dos membros de compensação devedores.

Composição	30/09/2023	31/12/2022
Títulos Públicos Federais	588.877	222.119
Garantias depositadas em moeda	7.609	202
Valores depositados	596.486	222.321
Valor requerido dos participantes	596.486	222.321
Valor excedente ao mínimo requerido	-	-

15 Benefícios a empregados

a. Plano de Ações – Incentivo de longo prazo

A B3 reconheceu despesas relativas às outorgas do Plano de Ações, conforme Política de Pessoas e Remuneração da B3, 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 2023, conforme demonstrado no quadro a seguir.

Descrição	B3			
	2023		2022	
	3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
Resultado relativo às outorgas	(21.873)	(63.925)	(21.801)	(60.446)
Resultado com encargos	(1.136)	(21.920)	(13.844)	(28.274)
Resultado do instrumento de <i>hedge</i> - encargos	(7.846)	(4.253)	17.796	10.810
Total	(30.855)	(90.098)	(17.849)	(77.910)

Descrição	Consolidado			
	2023		2022	
	3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
Resultado relativo às outorgas	(22.295)	(65.638)	(22.453)	(62.582)
Resultado com encargos	(1.171)	(22.252)	(13.613)	(28.300)
Resultado do instrumento de <i>hedge</i> - encargos	(7.846)	(4.253)	17.796	10.810
Total	(31.312)	(92.143)	(18.270)	(80.072)

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
Notas explicativas às informações trimestrais
em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Efeitos decorrentes de transferência de ações

Em 30 de setembro de 2023, o valor das ações transferidas relativas às outorgas do Plano de Ações foi de R\$60.691 (R\$51.384 em 30 de setembro de 2022).

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 (Nota 21(b)), 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.

Plano de Ações – Quadro resumo/Movimentação

Data de conversão / outorga	Data da carência (*)	Quantidade de lotes em aberto	Valor justo na data da outorga (R\$ por ação)	Quantidade de ações em 31/12/2022	Movimentação do período			Quantidade de ações em 30/09/2023	Percentual de diluição (1)
					Novas outorgas	Realizadas	Canceladas		
08/01/2018	Jan/2020 até Jan/2022	1	7,97	74.133	-	(705)	-	73.428	0,00%
08/01/2019	Jan/2020 até Jan/2023	2	9,29	1.693.391	-	(1.449.287)	(3.522)	240.582	0,00%
08/01/2020	Jan/2021 até Jan/2024	3	14,89	2.191.871	-	(1.043.673)	(16.724)	1.131.474	0,02%
08/01/2020	Abr/2023		14,89	154.479	-	(154.479)	-	-	0,00%
30/04/2020	Abr/2023		11,30	174.048	-	(174.048)	-	-	0,00%
08/01/2021	Jan/2022 até Jan/2025	4	20,90	2.562.898	-	(874.465)	(35.216)	1.653.217	0,03%
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		18,59	215.169	-	(107.585)	(107.584)	-	0,00%
01/07/2021	Jul/2022 até Jul/2025	3	16,32	60.885	-	(17.659)	(10.453)	32.773	0,00%
01/09/2021	Set/2026	1	14,43	1.285.515	-	-	(45.045)	1.240.470	0,02%
10/12/2021	Dez/2022 até Dez/2025	3	12,38	218.094	-	-	-	218.094	0,00%
07/01/2022	Jan/2023 até Jan/2026	4	11,24	7.383.819	-	(1.989.234)	(279.588)	5.114.997	0,09%
29/04/2022	Abr/2025	1	13,30	154.879	-	-	(3.383)	151.496	0,00%
02/05/2022	Mai/2023 até Mai/2026	3	12,80	149.609	-	(36.910)	(1.953)	110.746	0,00%
06/01/2023	Jan/2024 até Jan/2027	4	12,59	-	8.101.668	(11.641)	(1.229.707)	6.860.320	0,12%
06/01/2023	Jan/2024 até Jan/2027	4	12,59	-	59.571	-	-	59.571	0,00%
10/04/2023	Abr/2024 até Abr/2027	4	12,59	-	317.712	-	-	317.712	0,01%
02/05/2023	Mai/2024 até Mai/2027	4	12,59	-	173.895	-	-	173.895	0,00%
01/06/2023	Abr/2027	1	14,05	-	150.932	-	-	150.932	0,00%
				16.831.833	8.803.778	(5.859.686)	(1.733.175)	18.042.750	0,30%

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

(1) A quantidade de ações em circulação em 30 de setembro de 2023 é de 5.654.158.223.

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. No período de 30 de setembro de 2023, o resultado da contribuição por parte da B3 foi de R\$10.451 (R\$11.374 em 30 de setembro de 2022).

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
	31/12/2022	(Debito)crédito na demonstração do resultado	(Debito)crédito no resultado abrangente	30/09/2023
Ativo diferido				
Contingências tributárias, cíveis e trabalhistas	171.666	11.223	-	182.889
Programa Plano de Ações - Incentivo de longo prazo	85.585	(7.400)	-	78.185
Participação nos lucros e resultados e gratificação de estatutários	71.983	(12.158)	-	59.825
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	68.555	-	(58.561)	9.994
Redução ao valor recuperável (<i>impairment</i>)	30.297	-	-	30.297
Amortização / Depreciação mais-valia	63.812	25.152	-	88.964
Receitas a apropriar	43.646	9.429	-	53.075
Variação cambial	285.100	(178.907)	-	106.193
Outras diferenças temporárias	118.227	(4.726)	-	113.501
Total do ativo diferido	938.871	(157.387)	(58.561)	722.923
Passivo diferido				
Amortização fiscal do ágio (1)	(6.300.642)	-	-	(6.300.642)
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	(51.500)	39.370	-	(12.130)
Variação cambial de ações no exterior	(31.427)	-	(37.722)	(69.149)
Atualização de depósito judicial	(39.146)	(3.619)	-	(42.765)
Amortização / Depreciação	(59.909)	(7.544)	-	(67.453)
Outras diferenças temporárias	(27.118)	(15.918)	-	(43.036)
Total do passivo diferido	(6.509.742)	12.289	(37.722)	(6.535.175)
Diferido líquido	(5.570.871)	(145.098)	(96.283)	(5.812.252)
Passivo não circulante	(5.570.871)			(5.812.252)
Total	(5.570.871)			(5.812.252)

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
Notas explicativas às informações trimestrais
em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Descrição	31/12/2022	Consolidado		30/09/2023
		(Débito)crédito na demonstração do resultado	(Débito)crédito no resultado abrangente	
Ativo diferido				
Contingências tributárias, cíveis e trabalhistas	172.413	11.376	-	183.789
Constituição sobre prejuízo fiscal e base negativa	65.594	19.444	-	85.038
Programa Plano de Ações - Incentivo de longo prazo	102.118	(8.984)	-	93.134
Participação nos lucros e resultados e gratificação de estatutários	75.862	(12.782)	-	63.080
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	68.388	-	(58.627)	9.761
Variação cambial de ações no exterior	34	-	20	54
Redução ao valor recuperável (<i>impairment</i>)	30.297	-	-	30.297
Amortização / Depreciação mais-valia	63.812	25.152	-	88.964
Receitas a apropriar	40.982	11.007	-	51.989
Variação cambial	286.029	(178.489)	-	107.540
Outras diferenças temporárias	127.998	(6.816)	-	121.182
Total do ativo diferido	1.033.527	(140.092)	(58.607)	834.828
Passivo diferido				
Amortização fiscal do ágio (1)	(6.300.642)	-	-	(6.300.642)
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	(51.503)	39.370	-	(12.133)
Variação cambial de ações no exterior	(32.366)	(455)	(37.722)	(70.543)
Atualização de depósito judicial	(39.146)	(3.619)	-	(42.765)
Amortização / Depreciação	(59.909)	(7.544)	-	(67.453)
Outras diferenças temporárias	(38.798)	(16.309)	-	(55.107)
Total do passivo diferido	(6.522.364)	11.443	(37.722)	(6.548.643)
Diferido líquido	(5.488.837)	(128.649)	(96.329)	(5.713.815)
Ativo não circulante	94.656			109.205
Passivo não circulante	(5.583.493)			(5.823.020)
Total	(5.488.837)			(5.713.815)

(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 continuou a ser amortizado para fins fiscais até junho de 2022, 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.

Os saldos do ativo diferido são compensados contra o passivo diferido na B3 e em suas controladas individualmente.

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 2023 está descrita a seguir.

	Consolidado				
	Diferenças temporárias	Prejuízo fiscal e base negativa	Total	Provisão para impostos e contribuições diferidos	Total diferidos líquidos
2023	69.996	13.976	83.972	(1.190)	82.782
2024	267.254	-	267.254	(3.081)	264.173
2025	44.051	46.449	90.500	-	90.500
2026	21.234	-	21.234	-	21.234
2027	27.903	-	27.903	-	27.903
2028	172	-	172	-	172
Acima de 2029	319.180	24.613	343.793	(243.730)	100.063
Ágio (1)	-	-	-	(6.300.642)	(6.300.642)
Total	749.790	85.038	834.828	(6.548.643)	(5.713.815)

- (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.

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.

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
Notas explicativas às informações trimestrais
em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Descrição	2023		2022	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Resultado antes da tributação sobre o lucro	1.375.550	4.329.138	1.358.943	4.385.365
Imposto de renda e contribuição social antes das adições e exclusões, calculados à taxa nominal de 34%	(467.687)	(1.471.907)	(462.041)	(1.491.024)
Ajustes:	166.378	359.155	132.198	327.886
Juros sobre o capital próprio	107.950	345.440	108.800	334.084
Variação cambial sobre investimento no exterior	16.297	(33.703)	20.734	(21.386)
Efeito da tributação sobre o lucro no exterior	2.392	8.415	2.720	10.393
Equivalência patrimonial	4.337	12.765	2.485	12.683
Trânsito em julgado - indêbitos tributários (Nota 11(e))	38.385	38.385	-	-
Outras adições e exclusões	(2.983)	(12.147)	(2.541)	(7.888)
Imposto de renda e contribuição social	(301.309)	(1.112.752)	(329.843)	(1.163.138)
Alíquota efetiva	21,90%	25,70%	24,27%	26,52%

Descrição	2023		Consolidado 2022	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Resultado antes da tributação sobre o lucro	1.386.322	4.362.507	1.365.623	4.409.768
Imposto de renda e contribuição social antes das adições e exclusões, calculados à taxa nominal de 34%	(471.349)	(1.483.252)	(464.312)	(1.499.321)
Ajustes:	159.334	337.452	127.985	312.169
Juros sobre o capital próprio	107.950	345.440	108.800	334.084
Variação cambial sobre investimento no exterior	16.297	(33.703)	20.734	(21.386)
Efeito da tributação sobre o lucro no exterior	2.392	8.415	2.720	10.393
Equivalência patrimonial	392	1.233	639	1.639
Trânsito em julgado - indêbitos tributários (Nota 11(e))	38.385	38.385	-	-
Outras adições e exclusões	(6.082)	(22.318)	(4.908)	(12.561)
Imposto de renda e contribuição social	(312.015)	(1.145.800)	(336.327)	(1.187.152)
Alíquota efetiva	22,51%	26,26%	24,63%	26,92%

d. Tributos a compensar e recuperar

Os tributos a compensar e recuperar estão demonstrados a seguir.

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro a compensar	1.340.117	1.275.227	1.354.695	1.288.363
Imposto de renda sobre as aplicações financeiras	45.164	85.324	46.297	87.062
Créditos de PIS e COFINS	49.995	51.972	54.165	55.763
Créditos de outros tributos	77.331	68.866	116.653	108.945
Total	1.512.607	1.481.389	1.571.810	1.540.133

17 Receitas e tributos sobre receitas

A receita líquida apresenta a seguinte composição:

Descrição	2023		2022	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Receita Bruta	2.346.408	7.028.875	2.392.032	7.196.727
Segmento Listado	1.489.403	4.552.178	1.621.485	4.936.984
Ações e instrumentos de renda variável	902.258	2.751.678	1.002.310	3.171.295
Negociação e pós-negociação	763.939	2.324.758	853.235	2.683.999
Depositária de renda variável	38.467	108.250	35.896	108.138
Empréstimo de ações	56.736	213.107	86.538	278.250
Soluções para emissores	43.116	105.563	26.641	100.908
Juros, moedas e mercadorias	587.145	1.800.500	619.175	1.765.689
Negociação e pós-negociação	587.145	1.800.500	619.175	1.765.689
Segmento Balcão	376.214	1.091.131	328.847	948.635
Instrumentos de renda fixa	245.223	707.287	216.503	607.974
Derivativos	71.947	218.585	62.162	195.852
Outros	59.044	165.259	50.182	144.809
Segmento Infraestrutura para financiamento	86.128	246.439	80.835	235.907
Segmento Tecnologia, Dados e Serviços	383.729	1.128.193	360.180	1.073.391
Tecnologia e acesso	275.587	814.249	243.744	720.198
Dados e <i>analytics</i>	77.989	228.143	79.839	239.554
Outros	30.153	85.801	36.597	113.639
Reversão de provisões e recuperação de despesas	10.934	10.934	685	1.810
Deduções	(231.946)	(711.884)	(244.373)	(732.688)
PIS e COFINS	(192.081)	(594.710)	(204.164)	(613.027)
Impostos sobre serviços	(39.865)	(117.174)	(40.209)	(119.661)
Receita líquida	2.114.462	6.316.991	2.147.659	6.464.039

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
Notas explicativas às informações trimestrais
em 30 de setembro de 2023



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

Descrição	2023		Consolidado 2022	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Receita Bruta	2.490.082	7.427.684	2.510.567	7.541.985
Segmento Listado	1.489.390	4.552.141	1.621.472	4.936.938
Ações e instrumentos de renda variável	902.258	2.751.678	1.002.310	3.171.295
Negociação e pós-negociação	763.939	2.324.758	853.235	2.683.999
Depositária de renda variável	38.467	108.250	35.896	108.138
Empréstimo de ações	56.736	213.107	86.538	278.250
Soluções para emissores	43.116	105.563	26.641	100.908
Juros, moedas e mercadorias	587.132	1.800.463	619.162	1.765.643
Negociação e pós-negociação	587.132	1.800.463	619.162	1.765.643
Segmento Balcão	376.214	1.091.131	328.847	948.635
Instrumentos de renda fixa	245.223	707.287	216.503	607.974
Derivativos	71.947	218.585	62.162	195.852
Outros	59.044	165.259	50.182	144.809
Segmento Infraestrutura para financiamento	118.247	341.691	110.245	330.801
Segmento Tecnologia, Dados e Serviços	495.297	1.429.766	447.203	1.321.217
Tecnologia e acesso	286.543	848.161	250.719	741.040
Dados e <i>analytics</i>	149.791	405.967	128.364	377.013
Banco	30.720	95.496	32.964	94.066
Outros	28.243	80.142	35.156	109.098
Reversão de provisões e recuperação de despesas	10.934	12.955	2.800	4.394
Deduções	(241.862)	(739.842)	(252.716)	(757.803)
PIS e COFINS	(198.319)	(612.065)	(209.544)	(629.151)
Impostos sobre serviços	(43.543)	(127.777)	(43.172)	(128.652)
Receita líquida	2.248.220	6.687.842	2.257.851	6.784.182

18 Despesas diversas por natureza

Descrição	B3			
	2023		2022	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Provisões e atualizações diversas (1)	(11.932)	(47.755)	(20.102)	(41.086)
Energia elétrica, água e esgoto	(4.348)	(12.285)	(4.930)	(16.320)
Despesas com controladas no exterior	(4.037)	(11.650)	(2.048)	(9.847)
Contribuições e donativos	(3.104)	(8.160)	(868)	(8.373)
Viagens	(1.404)	(6.392)	(1.302)	(3.061)
Seguros	(1.823)	(6.149)	(2.198)	(5.984)
Comunicações	(399)	(1.453)	(234)	(1.277)
Locações	(279)	(762)	(249)	(760)
Outras	(2.405)	(7.633)	(2.108)	(5.273)
Total	(29.731)	(102.239)	(34.039)	(91.981)

Descrição	Consolidado			
	2023		2022	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Provisões e atualizações diversas (1)	(12.420)	(48.930)	(14.945)	(35.617)
Energia elétrica, água e esgoto	(4.650)	(12.828)	(5.006)	(16.555)
Contribuições e donativos	(3.229)	(8.620)	(1.365)	(9.394)
Viagens	(2.407)	(8.832)	(2.291)	(5.171)
Seguros	(2.076)	(6.761)	(2.303)	(6.354)
Locações	(1.168)	(3.235)	(1.250)	(3.508)
Comunicações	(864)	(2.372)	(461)	(1.988)
Outras	(1.449)	(9.746)	(8.744)	(16.297)
Total	(28.263)	(101.324)	(36.365)	(94.884)

(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			
	2023		2022	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Receitas financeiras				
Receita de ativos financeiros mensurados ao valor justo	389.458	1.251.529	393.740	1.280.176
Variação monetária ativa	13.192	37.405	12.701	33.230
Dividendos sobre as ações no exterior	4.838	17.819	3.120	10.788
Outras receitas financeiras	24.053	70.812	7.956	22.309
(-)PIS e COFINS sobre as receitas financeiras	(25.353)	(64.927)	(19.358)	(59.959)
	406.188	1.312.638	398.159	1.286.544
Despesas financeiras				
Juros sobre captação - Debêntures	(263.571)	(794.194)	(323.358)	(819.034)
Juros sobre captação - Empréstimos e Financiamentos	(23.974)	(67.677)	(20.732)	(158.025)
Juros da dívida no exterior	(38.286)	(120.324)	(45.977)	(129.912)
Instrumento de <i>hedge</i>	(12.133)	(29.802)	(24.575)	(18.701)
Outras despesas financeiras	(40.470)	(111.150)	(37.213)	(97.345)
	(378.434)	(1.123.147)	(451.855)	(1.223.017)
Variações cambiais, líquidas	(60.742)	124.456	(78.841)	79.862
Resultado financeiro	(32.988)	313.947	(132.537)	143.389

Descrição	Consolidado			
	2023		2022	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Receitas financeiras				
Receita de ativos financeiros mensurados ao valor justo	396.648	1.274.689	400.667	1.321.509
Variação monetária ativa	13.524	38.430	13.174	34.402
Dividendos sobre as ações no exterior	4.838	17.819	3.120	10.788
Outras receitas financeiras	27.016	79.563	8.730	23.536
(-)PIS e COFINS sobre as receitas financeiras	(25.544)	(65.489)	(19.565)	(60.418)
	416.482	1.345.012	406.126	1.329.817
Despesas financeiras				
Juros sobre captação - Debêntures	(263.571)	(794.194)	(323.358)	(819.034)
Juros sobre captação - Empréstimos e Financiamentos	(10.010)	(28.727)	(7.446)	(116.509)
Juros da dívida no exterior	(38.286)	(120.324)	(45.977)	(129.912)
Instrumento de <i>hedge</i>	(12.133)	(29.802)	(24.575)	(18.701)
Outras despesas financeiras	(41.312)	(115.486)	(37.743)	(99.922)
	(365.312)	(1.088.533)	(439.099)	(1.184.078)
Variações cambiais, líquidas	(12.054)	27.532	(17.123)	17.939
Resultado financeiro	39.116	284.011	(50.096)	163.678

20 Informações sobre segmentos de negócios

Apresentamos as informações consolidadas com base nos relatórios utilizados para tomadas de decisões da B3, quanto à alocação de recursos para investimentos de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil.

Atualmente os segmentos estão divididos em Listado, Balcão, Infraestrutura para Financiamento e Tecnologia, Dados e Serviços.

30 de setembro de 2023						
Consolidado						
Descrição	Segmento Listado	Segmento Balcão	Segmento Infraestrutura para Financiamento	Segmento Tecnologia, Dados e Serviços	Receitas e despesas não recorrentes	Total
Receita líquida	4.084.094	975.916	317.689	1.297.188	12.955	6.687.842
Despesas operacionais antes da depreciação	(627.530)	(296.549)	(196.795)	(672.791)	(9.187)	(1.802.852)
	3.456.564	679.367	120.894	624.397	3.768	4.884.990
Depreciação e amortização						(810.124)
Resultado de equivalência patrimonial						3.630
Resultado financeiro						284.011
Imposto de renda e contribuição social						(1.145.800)
Lucro líquido do período						3.216.707

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
Receita líquida	4.431.025	845.501	308.084	1.195.178	4.394	6.784.182
Despesas operacionais antes da depreciação	(607.805)	(284.920)	(185.042)	(643.620)	(23.479)	(1.744.866)
	3.823.220	560.581	123.042	551.558	(19.085)	5.039.316
Depreciação e amortização						(798.045)
Resultado de equivalência patrimonial						4.819
Resultado financeiro						163.678
Imposto de renda e contribuição social						(1.187.152)
Lucro líquido do período						3.222.616

21 Outras informações

- O saldo de proventos e direitos sobre títulos em custódia refere-se majoritariamente 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 2023, o saldo foi de R\$159.547 no individual e no consolidado (R\$140.605 em 31 de dezembro de 2022).

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
Notas explicativas às informações trimestrais
em 30 de setembro de 2023



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

- b. Em 30 de setembro de 2023, o saldo de obrigações salariais e encargos sociais no consolidado refere-se principalmente à participação nos lucros e resultados (PLR) - R\$173.429 (R\$209.729 em 31 de dezembro de 2022); encargos sobre programas de incentivo de longo prazo - R\$156.202 (R\$163.275 em 31 de dezembro de 2022) e férias - R\$51.185 (R\$47.847 em 31 de dezembro de 2022).
- c. Em 30 de setembro de 2023, o saldo de impostos e contribuições a recolher no consolidado refere-se principalmente aos impostos e contribuições federais - R\$1.083.753 (R\$1.301.887 em 31 de dezembro de 2022) e impostos e contribuições retidos na fonte a recolher R\$62.024 (R\$79.295 em 31 de dezembro de 2022).
- 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 2023, 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)	5.817.736
Responsabilidade civil (2)	425.000
Valores em risco, danos materiais, prédios e equipamentos	370.741
Outros	4.423
Total	6.617.900

(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).

- e. A APBM&FBOVESPA, associação civil sem fins lucrativos mantida pela B3 Social, que, por sua vez, possui a B3 como associado fundador, figura como ré em processos judiciais e administrativos de natureza tributária, classificados como probabilidade de perda possível, que referem-se a questionamentos da Receita Federal do Brasil sobre contribuições previdenciárias supostamente devidas por essa associação em razão de pagamentos realizados a terceiros e aos patrocínios pagos aos atletas integrantes do antigo Clube de Atletismo BM&FBOVESPA. Caso o desfecho desses processos seja desfavorável para a APBM&FBOVESPA, a B3 poderá vir a desembolsar recursos para garantir a manutenção das atividades da APBM&FBOVESPA. O valor envolvido nas referidas ações em 30 de setembro de 2023 é de R\$21.592 (R\$20.635 em 31 de dezembro de 2022).
- f. A B3 firmou compromissos com os beneficiários de planos de incentivos de longo prazo para o fim de mantê-los indenidos com relação a eventuais passivos potenciais relacionados aos Planos de Opção. Em 30 de setembro de 2023, os passivos potenciais conhecidos correspondiam ao valor de R\$38.617 (R\$44.461 em 31 de dezembro de 2022).
- g. A tabela a seguir demonstra as transações ocorridas no período e que não envolveram o uso de caixa e equivalentes de caixa:

Transações	B3		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Juros sobre o capital próprio e dividendos	597.700	484.300	597.700	484.300
Parcelas futuras aquisição Neurotech	526.068	-	526.068	-
Parcelas futuras aquisição Datastock	30.000	-	30.000	-
Parcela retida aquisição Datastock	1.384	-	1.384	-
Arrendamentos	5.658	(247)	5.747	4.323

22 Eventos subsequentes

- Em 28 de setembro de 2023, o Conselho de Administração aprovou a realização da sétima emissão de debêntures, em série única, da B3, no valor total de R\$2.550.000, que foi emitida em 11 de outubro de 2023. Os recursos líquidos obtidos serão integralmente utilizados para gestão ordinária dos negócios da B3.
- A B3 recomprou 30.500.000 ações entre 2 e 24 de outubro de 2023, 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 8 de dezembro de 2022 (Nota 12(b)).
- Em 11 de outubro de 2023, conforme comunicado ao mercado, a B3 celebrou um acordo com a MBOCHIP Ltda. (MBO), empresa de tecnologia especializada em telas de negociação eletrônicas no Brasil tendo por objeto a integração, com a MBO, de determinadas atividades desenvolvidas pela BLK, subsidiária da B3. O acordo prevê a aquisição de participação minoritária na MBO, e a celebração de acordo comercial que permitirá que a tecnologia e produtos da MBO passem a estar disponíveis para os clientes BLK. O investimento inicial da B3 será de R\$10.000.

A transação visa o fortalecimento da B3 no mercado de tecnologia de negociação, direcionado especialmente aos investidores institucionais, ao mesmo tempo em que a MBO passa a contar com maior alcance e base de clientes ampliada pela parceria com a BLK. A transação não dependerá de ratificação pela sua Assembleia Geral, tampouco há condições precedentes pendentes, de modo que o fechamento também já está consumado.

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 2022.

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

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Notas explicativas às informações trimestrais

em 30 de setembro de 2023

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



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

* * *