

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS 4T23

Relações com Investidores

Considerações iniciais

Esta apresentação pode conter certas declarações que expressam expectativas, crenças e previsões da administração sobre eventos ou resultados futuros. Tais declarações não são dados históricos, estando baseadas em dados competitivos, financeiros e econômicos disponíveis no momento e em projeções atuais acerca da indústria na qual a B3 se insere. Os verbos “antecipar”, “acreditar”, “estimar”, “esperar”, “prever”, “planejar”, “projetar”, “almejar” e outros verbos similares têm a intenção de identificar estas declarações, as quais envolvem riscos e incertezas que podem resultar em diferenças materiais entre os dados atuais e as projeções desta apresentação e não garantem qualquer desempenho futuro da B3. Os fatores que podem afetar o desempenho incluem, mas não estão limitados a: (i) aceitação pelo mercado dos serviços prestado pela B3; (ii) volatilidade relacionada (a) à economia e ao mercado de valores mobiliários brasileiros e (b) à indústria altamente competitiva na qual a B3 opera; (iii) alterações (a) na legislação e tributação nacional e estrangeira e (b) nas políticas governamentais relacionadas aos mercados financeiros e de valores mobiliários; (iv) crescimento da competição, com novos participantes nos mercados brasileiros; (v) habilidade em adaptar-se às rápidas mudanças no ambiente tecnológico, incluindo a implementação de funcionalidades otimizadas requeridas pelos clientes da B3; (vi) habilidade em manter um processo contínuo de introdução de competitivos novos produtos e serviços enquanto mantém a competitividade dos já existentes; (vii) habilidade em atrair novos clientes nas jurisdições nacional e estrangeira; (viii) habilidade em expandir a oferta de produtos da B3 em jurisdições estrangeiras.

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

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

[B]³ Destaques

Desempenho Operacional

		4T23	4T23/4T22	4T23/3T23
Listados - Ações				
Ações à Vista	ADTV (R\$ milhões)	24.259	-24,8%	2,0%
	Margem (bps)	3,298	0,043 bps	-0,050 bps
Índice de Ações	ADV (milhares de contratos)	3.393	-3,9%	3,4%
	RPC média (R\$)	0,936	1,1%	-2,3%
Listados - Derivativos				
	ADV (milhares de contratos)	6.170	35,7%	4,8%
	RPC média (R\$)	1,491	-28,1%	-1,0%
Balcão				
Renda Fixa	Novas emissões (R\$ bilhões)	4.702	6,7%	4,0%
	Estoque (R\$ bilhões)	6.074	14,3%	4,0%
Derivativos	Novas transações (R\$ bilhões)	3.779	29,3%	30,4%
	Estoque (R\$ bilhões)	6.168	9,2%	7,8%

[B]³ Destaques

Desempenho Financeiro

(Em R\$ milhões)	4T23	4T23/4T22	4T23/3T23
Receita Total	2.493,6	-2,9%	0,1%
Listado	1.419,2	-13,5%	-4,7%
Balcão	399,0	14,7%	6,1%
Infraestrutura para financiamentos	153,2	38,0%	29,5%
Tecnologia, dados e serviços	522,0	11,5%	5,4%
Reversão de Provisões	0,2	101,0%	-98,1%
Receita líquida	2.242,2	-2,8%	-0,3%
Despesa Total	(1.072,8)	9,9%	18,9%
Pessoal e encargos	(357,5)	0,3%	3,4%
Processamento de dados	(170,4)	19,4%	24,8%
Depreciação e amortização	(279,9)	8,4%	-0,6%
Outros	(265,0)	20,9%	91,7%
EBITDA recorrente¹	1.459,6	-10,3%	-9,8%
<i>Margem EBITDA¹</i>	65,1%	-540 bps	-721 bps
Resultado financeiro	24,5	-49,5%	-37,3%
Lucro líquido recorrente¹	1.057,7	-8,2%	-8,7%

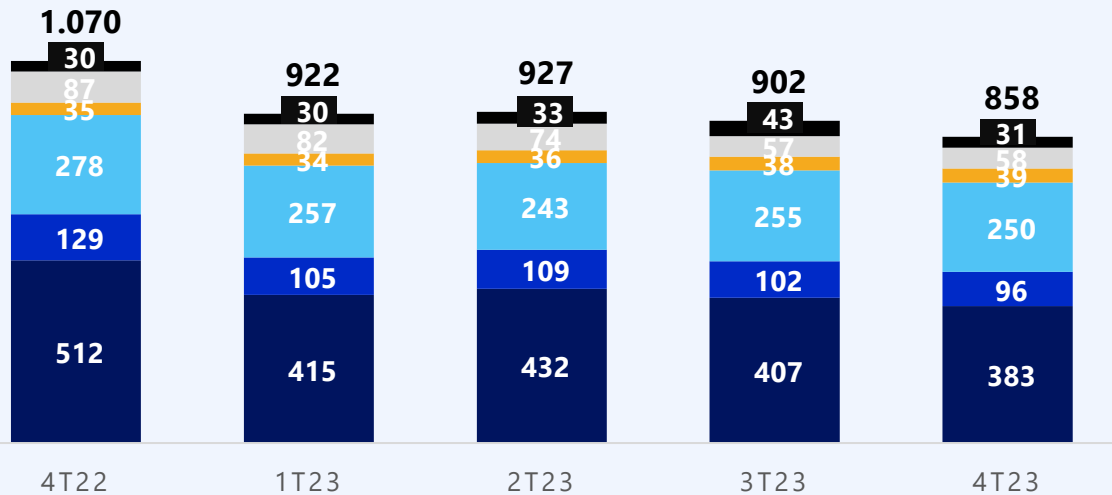
¹Ver reconciliações no slide 15/16 anexo

Ações e Instrumentos de Renda Variável (1/2)

Resultados 4T23

Distribuição de receitas (R\$ milhões)

4T23 (R\$ milhões)	Δ 4T22	Δ 3T23
858	-20%	-5%



- Mercado à vista - pós-negociação
- Mercado à vista - negociação
- Derivativos - neg. e pós-neg.
- Depositária de renda variável
- Empréstimo de ações
- Listagem e soluções para emissores



DESTAQUES 4T23 / 4T22:

Queda nas receitas de negociação e pós-negociação do mercado à vista reflete o menor volume negociado (comparação com um trimestre de eleições), e menor margem devido ao crescimento do volume negociado por meio de programas de formadores de mercado e provedores de liquidez e mix de clientes

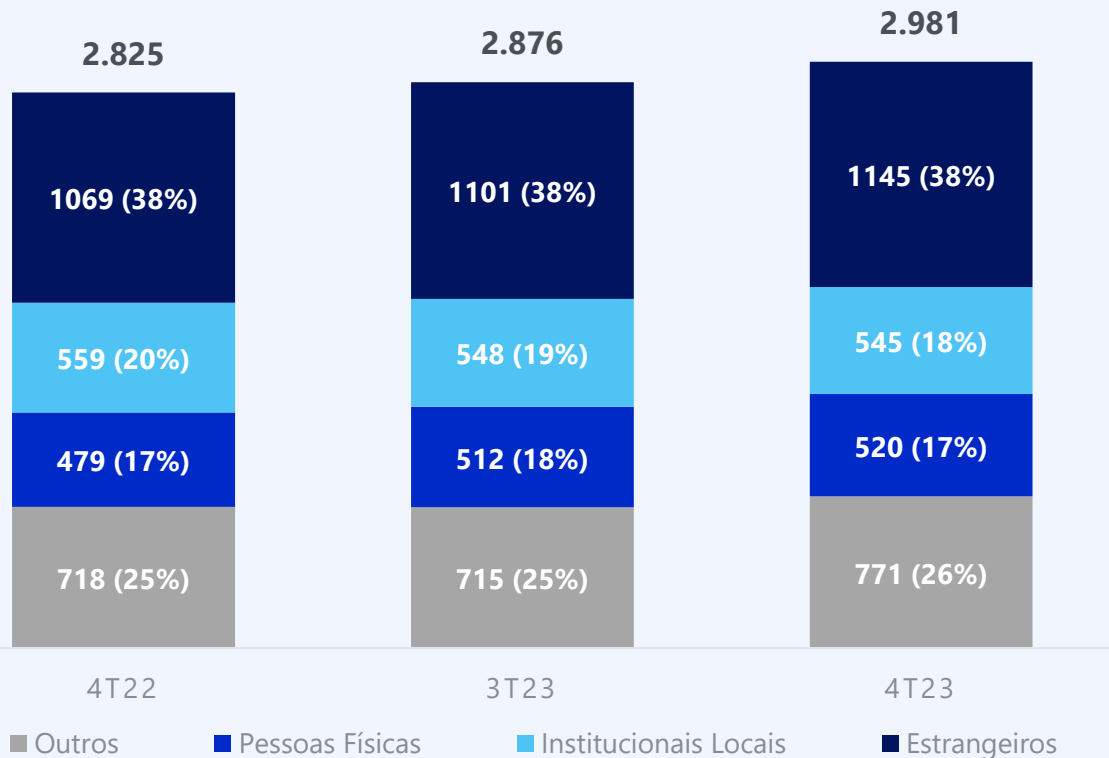
O giro de mercado fechou o trimestre em 135%, abaixo do 4T22 e em linha com o 3T23

*Receitas do 4T23 e do 4T22 não ajustadas pelos incentivos educacionais de R\$5,0 mi e R\$6,3 mi negativos, respectivamente.

Ações e Instrumentos de Renda Variável (2/2)

Resultados 4T23

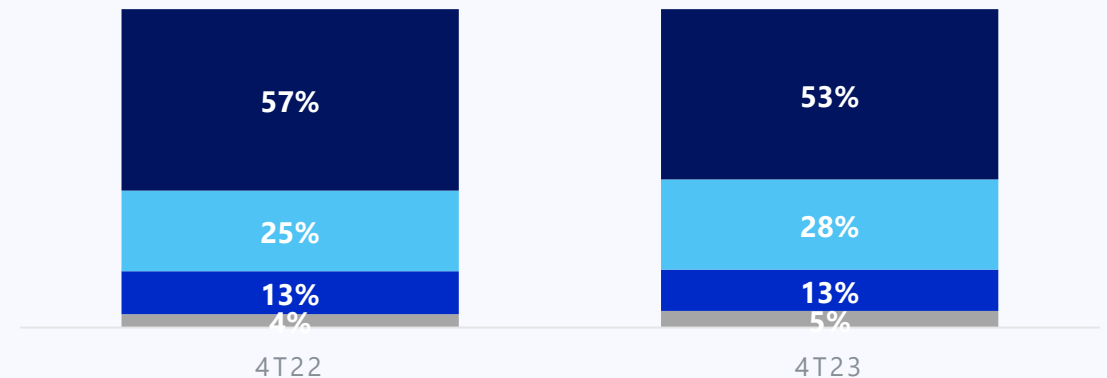
Saldo Médio na Depositária de Renda Variável (R\$ bilhões)



DESTAQUES 4T23 / 4T22:

Alta de 5,5% do saldo na depositária de renda variável, explicado pelo aumento do valor de mercado das empresas

Participação dos Investidores no ADTV de Ações

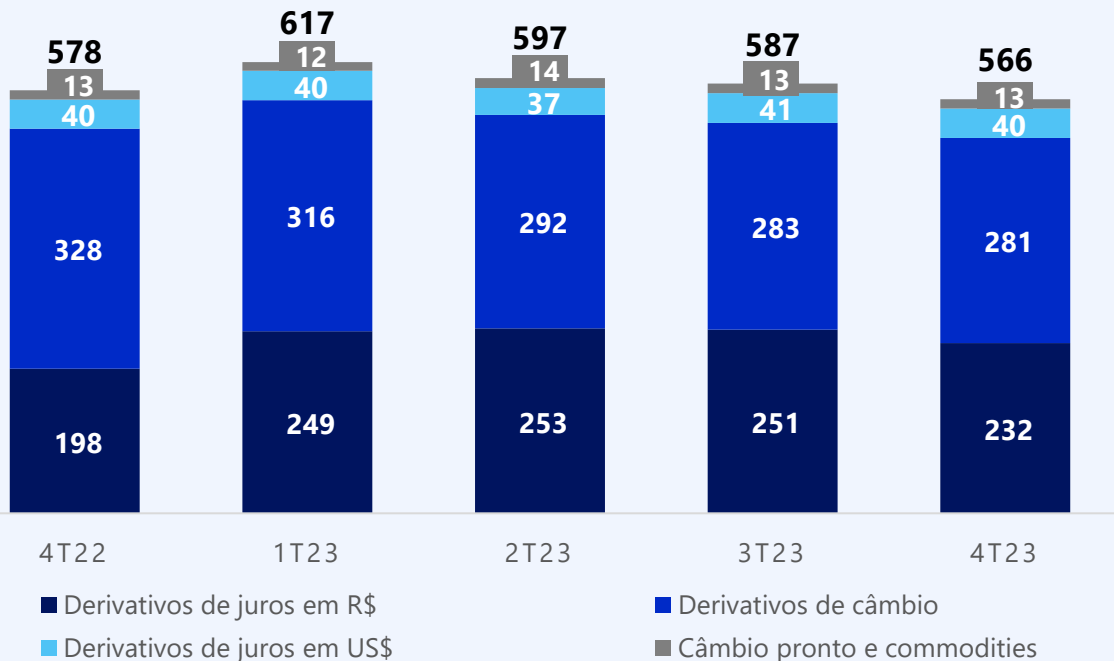


FICC

Resultados 4T23

Distribuição de receitas (R\$ milhões)

4T23 (R\$ milhões)	Δ 4T22	Δ 3T23
566	-2%	-4%



Segmento impactado a partir do 4T21 pelo hedge accounting de fluxo de caixa constituído na emissão do bond. Mais informações em nosso release de resultados.



DESTAQUES 4T23 / 4T22:

Queda de 2% nas receitas, refletindo o desempenho dos derivativos de Câmbio, parcialmente compensada pelas receitas de Juros em R\$

O ADV totalizou 6,2 milhões de contratos, 36% maior devido crescimento no ADV de Juros em R\$ em 54%, com destaque para os contratos de Futuro de DI e Opção de Taxa Spot DI

A RPC média reduziu 28% devido queda de 22% na RPC de Juros em R\$, além da desvalorização do USD frente ao R\$ sobre as RPCs de Juros em USD e Câmbio

Em out/23, houve mudança na tarifação da Opção de Taxa Spot DI e na tabela de preços dos contratos de dólar¹

¹ Para mais informações, acesse o [Ofício Circular de 12/09/2023](#).

[B]³

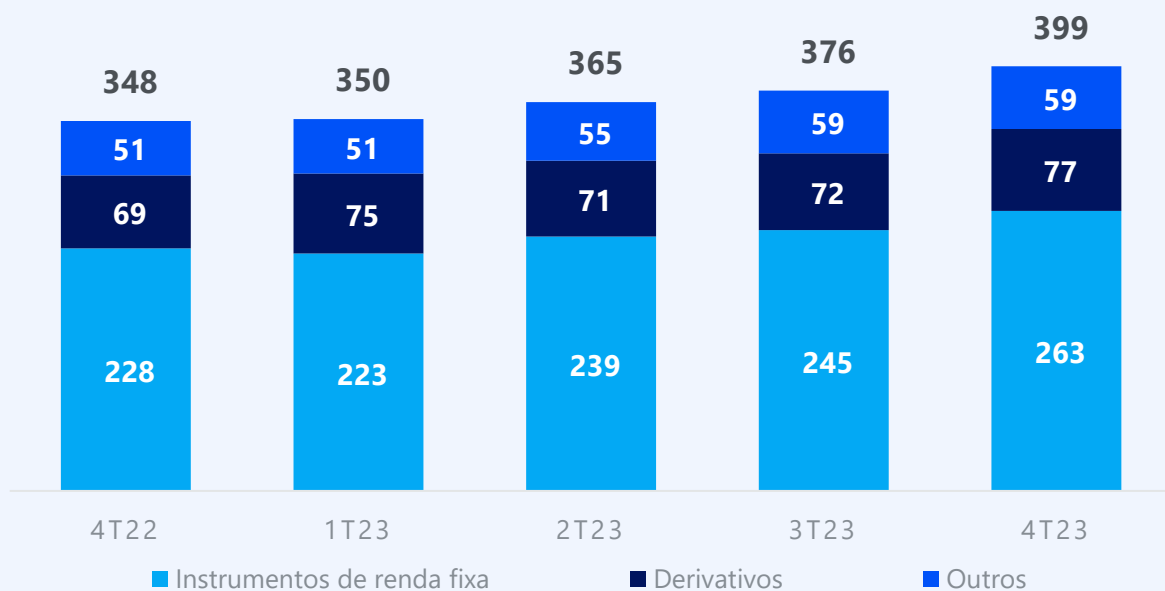
BALCÃO | 16% de receita

Balcão

Resultados 4T23

Distribuição de receitas (R\$ milhões)

4T23 (R\$ milhões)	Δ 4T22	Δ 3T23
399	+15%	+6%



DESTAQUES 4T23 / 4T22:

Instrumentos de renda fixa

Aumento de 15% na receita:

- i) crescimento de 3% no registro de instrumentos de captação bancária e de 8% no estoque médio destes instrumentos
- ii) aumento de 26% na receita do Tesouro Direto

Derivativos e operações estruturadas

Aumento de 12% na receita:

- i) Aumento das receitas com operações de swaps e derivativos com CCP

[B]³

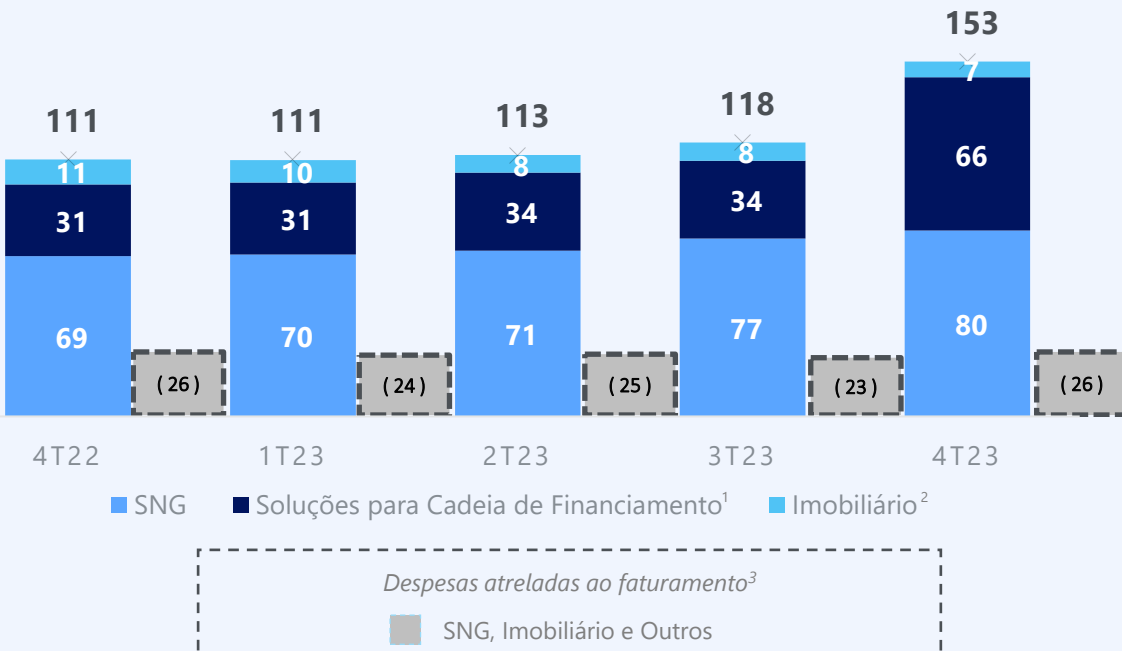
UIF | 6% de receita

Infraestrutura para Financiamentos

Resultados 4T23

Distribuição de receitas (R\$ milhões)

4T23 (R\$ milhões)	Δ 4T22	Δ 3T23
153	+38%	+30%



¹ Inclui: SEND e outros serviços para a cadeia de financiamento de veículos. ² Inclui: gestão de garantias, registro de contratos imobiliários e outros. ³ Considera apenas as despesas atreladas ao faturamento relacionadas ao segmento de Infraestrutura para financiamento.



DESTAQUES 4T23 / 4T22:

Aumento de 38%, refletindo principalmente as receitas da plataforma do programa Desenrola

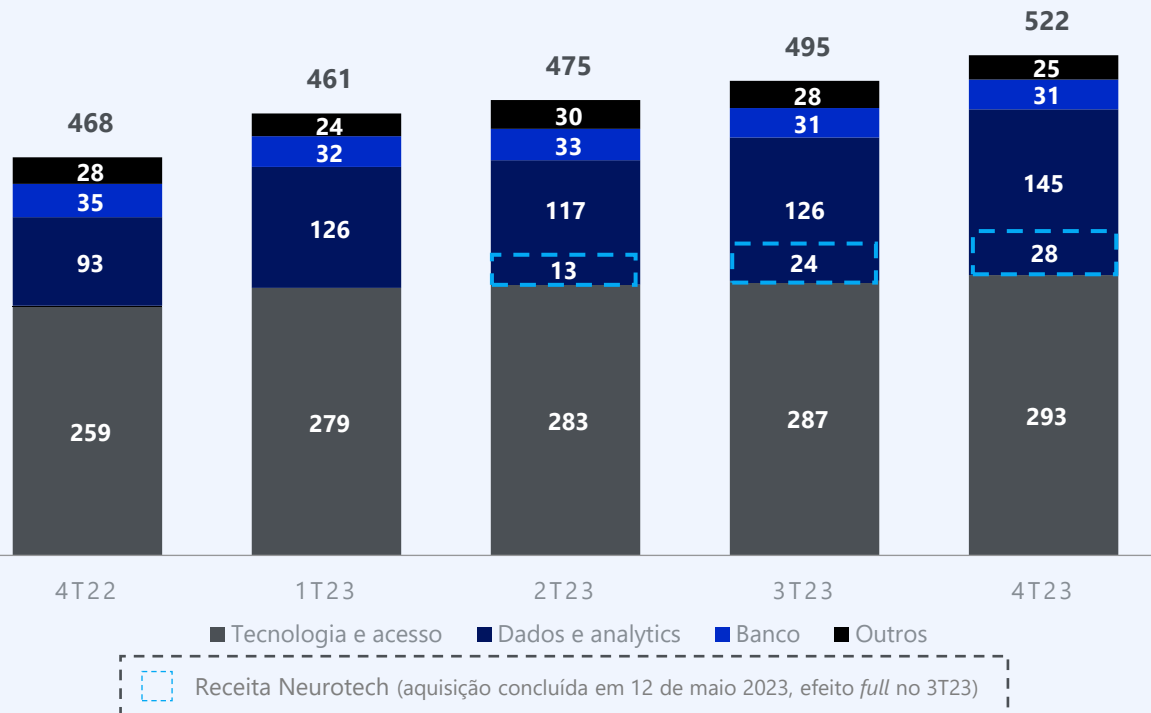
O número de veículos vendidos aumentou 9%, enquanto o número de veículos financiados cresceu 18%, com avanço de 19% no financiamento de veículos novos e 17% em veículos usados

Tecnologia, Dados e Serviços

Resultados 4T23

Distribuição de receitas (R\$ milhões)

4T23 (R\$ milhões)	Δ 4T22	Δ 3T23
522	+11%	+5%

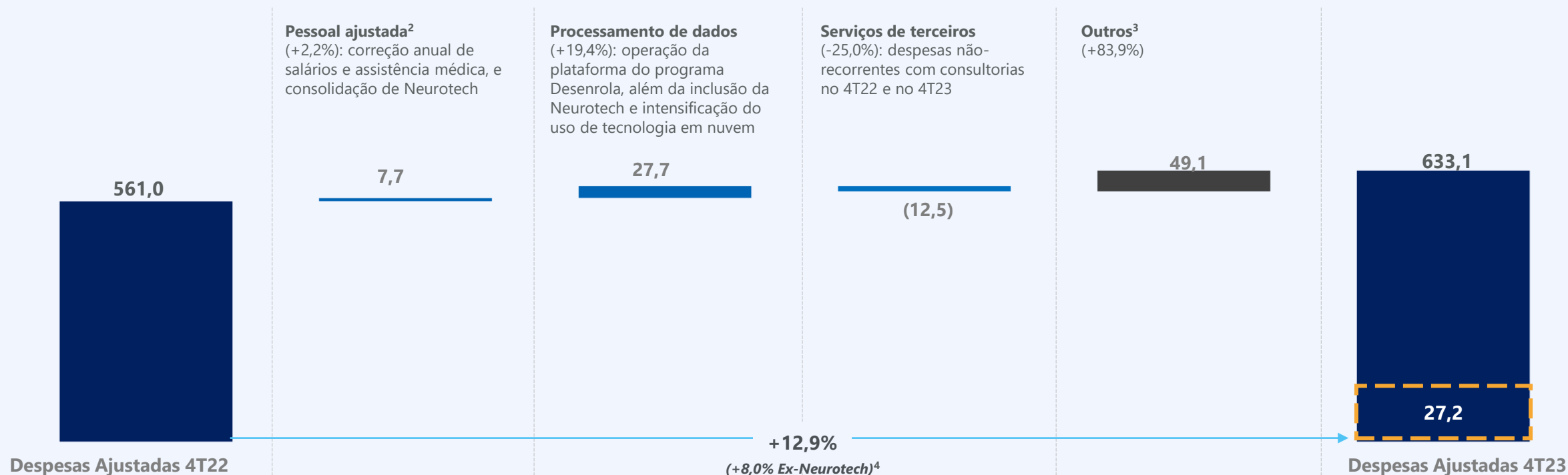


DESTAQUES 4T23 / 4T22:

Alta de 11% da receita do segmento, explicada pelo:

- Aumento de 8% na quantidade média de clientes do serviço de utilização mensal dos sistemas de Balcão, além da correção anual de preços pela inflação
- Crescimento de 5% no número de clientes que utilizam os serviços de *co-location*
- Consolidação da Neurotech, com receita de R\$28 milhões no período.

Despesas ajustadas¹ (R\$ milhões)



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

	Pessoal Ajustada	Processamento de Dados	Serviços de Terceiros	Outros
4T23	317,6 (50,2%)	170,4 (26,9%)	37,4 (5,9%)	107,7 (17%)
4T22	310 (55,3%)	142,6 (25,4%)	49,9 (8,9%)	58,5 (10,4%)
3T23	304,1 (60,4%)	133,4 (26,5%)	20,6 (4,1%)	45,7 (9,1%)

Despesas Neurotech

¹Ajustado para excluir: (i) depreciação e amortização; (ii) programa de incentivo de longo prazo baseado em ações – principal e encargos; (iii) provisões; (iv) despesas atreladas ao faturamento; e (v) despesas de M&A. ² Exclui o programa de incentivo de longo prazo baseado em ações – principal e encargos.

³Inclui despesas com manutenção, impostos e taxas, honorários do conselho/comitês e diversas; ⁴Neurotech (aquisição concluída em 12 de maio de 2023, efeito full no 3T23).

[B]³

Destaques financeiros

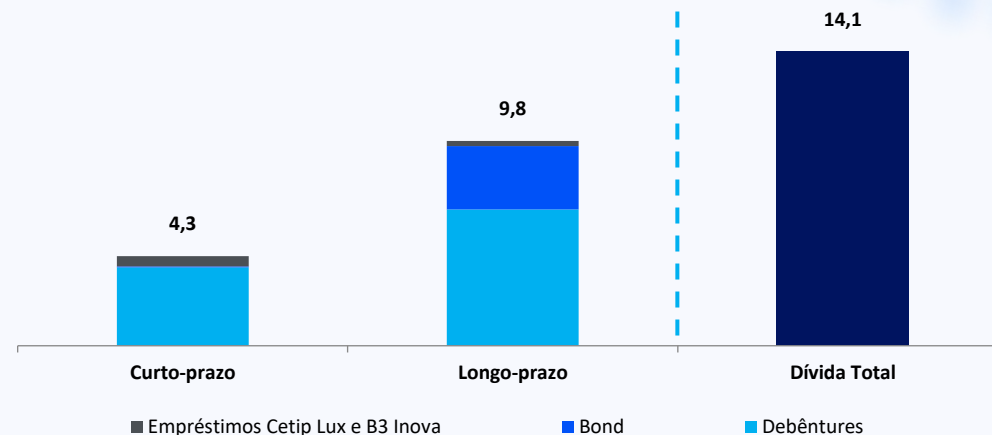
Caixa e Aplicações Financeiras (R\$ milhões)



DESTAQUES 4T23 / 4T22:

Aumento do caixa total devido a 7ª emissão de debêntures em out/23 no valor de R\$2,55 bilhões

Cronograma de Amortização da Dívida (R\$ bilhões)



Título Montante	Amortização
Cetip Lux US\$100 mi	Ago/24
B3 Inova US\$ 50 mi	Set/26
Debênture 2ª emissão R\$1,20 bi	Mai/25
Debênture/CRI 4ª emissão R\$205 mi	Dez/28, Dez/29 e Dez/30
Debênture 5ª emissão (duas séries) R\$3,0 bi	Mai/24, Mai/25 e Mai/26
Debênture 6ª emissão R\$3,0 bi	Ago/26 e Ago/27
Debênture 7ª emissão R\$2,55 bi	Out/27 e Out/28
Sustainability-linked bond US\$611,44 mi	Set/31 ⁴

Endividamento bruto no final de dezembro era de **2,2x EBITDA recorrente LTM**

¹Inclui proventos e direitos sobre ativos em custódia e valores em conta escrow. Caixa de terceiros de R\$5,0 bi não é considerado caixa da B3, mas a Companhia recebe juros sobre a maior parte deste saldo. ²Inclui garantias de terceiros no Banco B3. ³Não inclui o valor referente às ações da Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores de Colômbia, Bolsa de Valores de Lima, Pismo Holdings, Simsa e Fundo L4. ⁴Bond conta com hedge accounting – ver nota 9 das DFs.

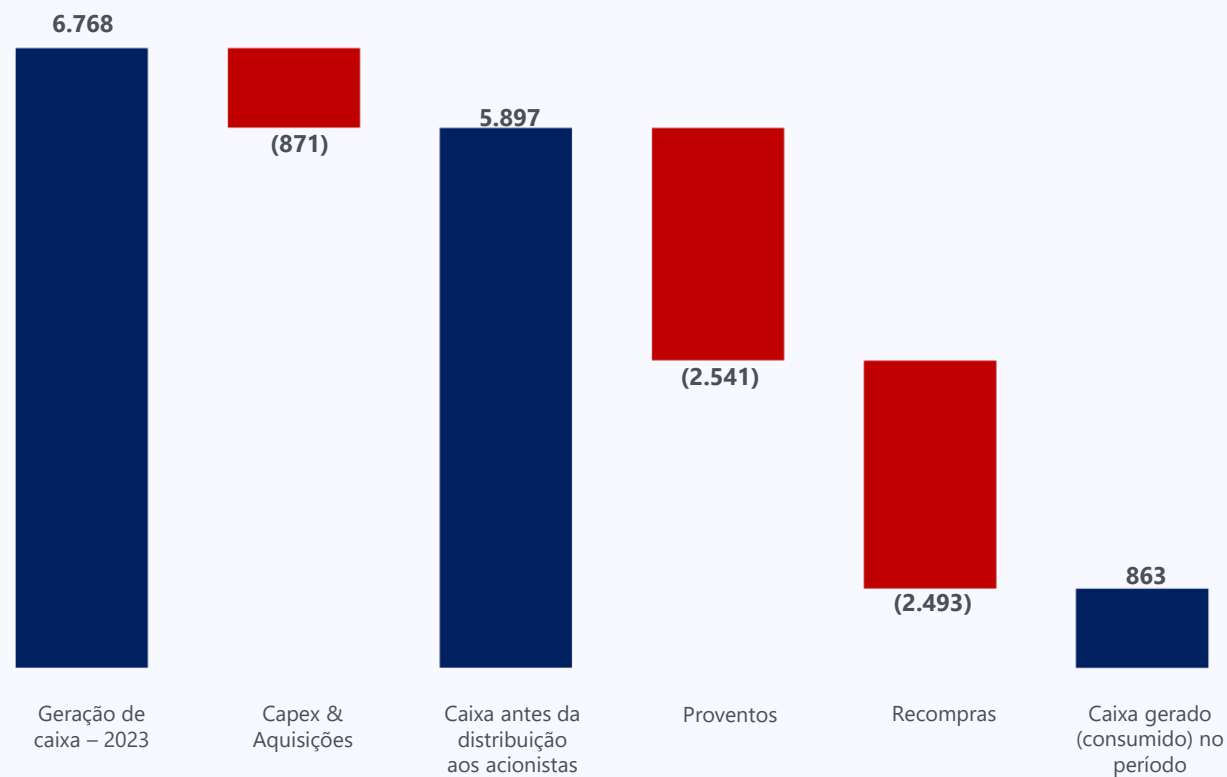
[B]³

Destaques financeiros

Geração de caixa (R\$ milhões)

R\$ milhões	2023	2022
Caixa líquido de atividades operacionais ajustado ¹	5.591	6.730
Caixa líquido de atividades de investimento ²	43	(34)
Caixa líquido de atividades de financiamento antes de distribuições ³	1.134	(3.202)
Caixa após investimentos e financiamentos	6.768	3.493
CAPEX & Aquisições	(871)	(242)
Proventos	(2.541)	(2.283)
Recompras	(2.493)	(2.998)
Caixa gerado (consumido) no período	863	(2.029)

Destinação do caixa – 2023 (R\$ milhões)



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

[B]³

Anexo

[B]³ Demonstrações Financeiras

Despesas Ajustadas

(Em R\$ milhões)	4T23	4T22	4T23/4T22	3T23	4T23/3T23
Despesas	(1.072,8)	(976,5)	9,9%	(902,2)	18,9%
(+) Depreciação e Amortização	279,9	258,3	8,4%	281,6	-0,6%
(+) Programa de incentivo de longo prazo baseado em ações	39,8	46,3	-14,0%	41,6	-4,3%
(+) Provisões (recorrentes e não-recorrentes)	40,4	31,4	28,5%	14,7	174,0%
(+) Despesas atreladas ao faturamento	69,3	69,1	0,2%	59,3	16,9%
(+) Despesas M&A	10,3	10,4	-0,4%	1,0	898,7%
Despesas ajustadas	(633,1)	(561,0)	12,9%	(503,9)	25,6%

[B]³ Demonstrações Financeiras

EBITDA Recorrente

(Em R\$ milhões)	4T23	4T22	4T23/4T22	3T23	4T23/3T23
EBITDA	1.449,3	1.589,3	-8,8%	1.627,6	-11,0%
(+) Despesas com projetos de ganho de eficiência	-	22,5	-	-	-
(-) Outras receitas não-recorrentes	-	4,5	-	(10,9)	-
(+) Despesas M&A	10,3	10,4	-0,7%	1,0	-
EBITDA recorrente	1.459,6	1.626,7	-10,3%	1.617,7	-9,8%
<i>Margem EBITDA recorrente</i>	<i>65,1%</i>	<i>70,5%</i>	<i>-540 bps</i>	<i>72,3%</i>	<i>-721 bps</i>

Reconciliação do Lucro Líquido

(Em R\$ milhões)	4T23	4T22	4T23/4T22 (%)	3T23	4T23/3T23 (%)
Lucro líquido (atribuídos aos acionistas)	915,5	1.003,8	-8,8%	1.074,2	-14,8%
(+) Despesas com projetos de ganho de eficiência	-	22,5	-	-	-
(+) Despesas M&A	10,3	10,4	-0,4%	1,0	898,7%
(-) Outras receitas não-recorrentes	-	-	-	(13,0)	-100,0%
(+) Outras despesas não-recorrentes	-	4,5	-	-	-
(-) Impactos fiscais de itens não recorrentes	(3,5)	(12,7)	-72,4%	(0,4)	898,7%
(-) Recuperação de tributos	-	-	-	(38,4)	-
(+) Amortização de intangível	135,3	123,1	9,9%	135,5	-0,1%
Lucro líquido recorrente	1.057,7	1.151,6	-8,2%	1.159,0	-8,7%

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

[B]³

TKS!

