



APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS DO 2T20

13 de Agosto de 2020

Considerações iniciais

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

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

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

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

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

Destques 2T20 – Desempenho Operacional

| | | 2T20 | 2T20 / 2T19 (%) |
|-------------------------|-----------------------------------|----------|--------------------|
| Listados – Ações | | | |
| Ações à vista | ADTV (R\$ milhões) | 28.300,4 | +91,9% |
| | Margem (bps) | 3,955 | -0,503 bps |
| Índice de ações | ADV (milhares de contratos) | 2.356,6 | +63,1% |
| | RPC média (R\$) | 1,057 | -1,7% |
| Listados - Derivativos | ADV total (milhares de contratos) | 4.068,6 | +3,2% |
| | RPC média (R\$) | 2,033 | +32,6% |
| Balcão | | | |
| Renda fixa | Novas emissões (R\$ bilhões) | 3.029,6 | +30,6% |
| | Estoque (R\$ bilhões) | 3.396,5 | +29,0% |
| Derivativos | Novas transações (R\$ bilhões) | 3.540,9 | +32,3% |
| | Estoque (R\$ bilhões) | 4.018,8 | +52,9% |

Destaques 2T20 – Desempenho Financeiro

| <i>R\$ milhões</i> | 2T20 | 2T20 / 2T19 |
|---------------------------------------|--------------|-----------------|
| Receita Total | 2.129,1 | +34,8% |
| Listados | 1.512,0 | +48,7% |
| Balcão | 262,8 | +20,2% |
| Infraestrutura para financiamentos | 78,6 | -51,8% |
| Tecnologia, dados e serviços | 275,6 | +52,0% |
| Receita líquida | 1.908,3 | +34,3% |
| Despesas ajustadas ¹ | (275,3) | +10,2% |
| EBITDA ¹ | 1.419,2 | +42,0% |
| <i>Margem EBITDA¹</i> | <i>74,4%</i> | <i>+406 bps</i> |
| Resultado financeiro | (11,4) | - |
| Lucro líquido recorrente ² | 1.012,0 | +28,9% |

| Projeções | Status | Atual | Prévio | 2019 | Motivos da mudança |
|---|------------|-------------|---------|-------|--|
| Investimentos (em R\$MM) | REVISADO | 395-425 | 300-330 | 279 | (i) aumento da capacidade devido ao novo patamar de volumes do mercado(maior parte em dólares); e (ii) projetos recentemente aprovados que adicionam produtos e serviços ao mercado |
| Despesas atreladas ao faturamento (em R\$MM) | REVISADO | 170-200 | 145-165 | 239 | (i) novos programas de incentivos; (ii) recuperação de financiamento de veículos e (iii) aumento expressivo no preço do ouro, que afeta o negócio de custódia de ouro da B3, onde cobramos (receita) e pagamos (despesa atrelada ao faturamento) uma tarifa em bps sobre o preço do ouro |
| Despesas ajustadas ¹ (em R\$MM) | REAFIRMADO | 1.125-1.175 | n/a | 1.074 | n/a |
| Depreciação e Amortização ² (em R\$MM) | REAFIRMADO | 1.030-1.080 | n/a | 1.030 | n/a |
| Alavancagem (Endividamento Total/EBITDA LTM) | REAFIRMADO | 1,5x | n/a | 1,0x | n/a |
| Payout (% of Lucro Líquido Contábil) | REAFIRMADO | 120%-150% | n/a | 130% | n/a |

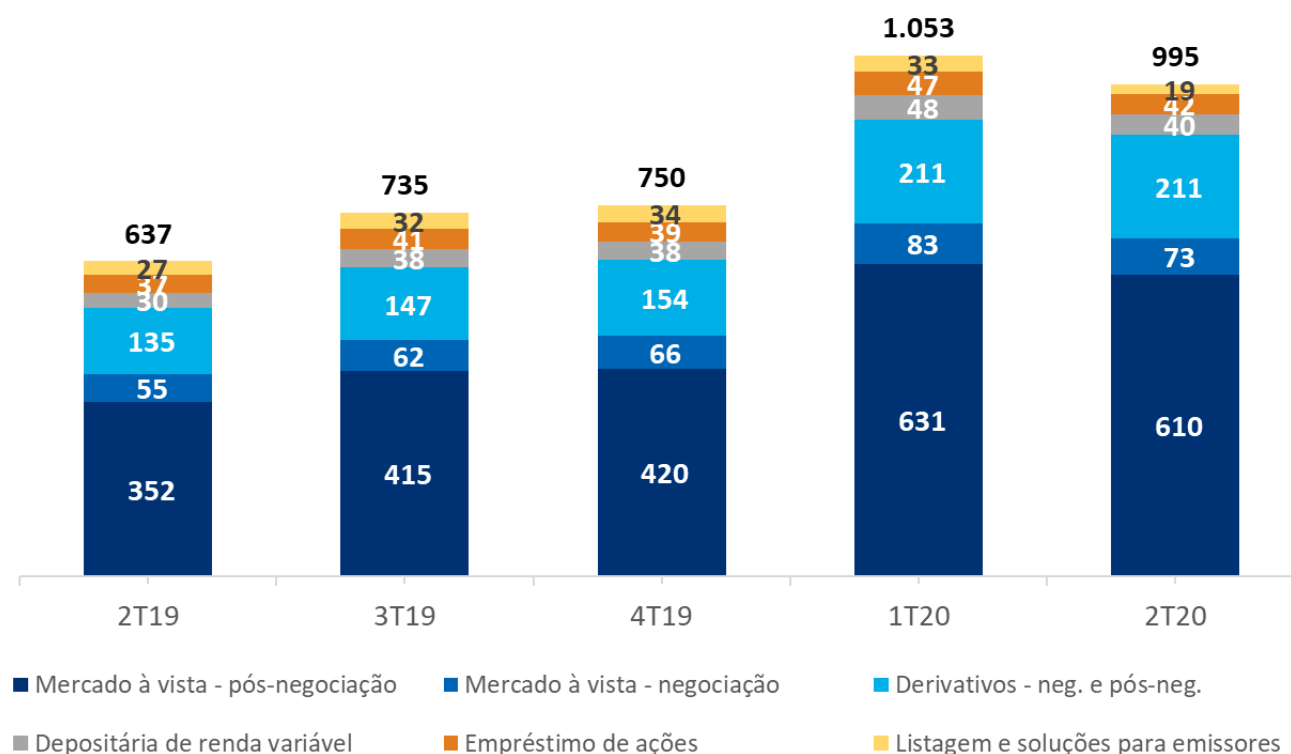
¹ Expenses adjusted for: (i) depreciation and amortization; (ii) expenses related to long-term incentive plans (compensation); (iii) integration-related expenses; (iv) provisions; and (v) revenue-linked expenses.

²including amortization of intangible assets

Desempenho por segmento

Listado – ações e instrumentos de renda variável (47% da receita total)

(R\$ milhões)



Desempenho (vs. 2T19): **+56%**

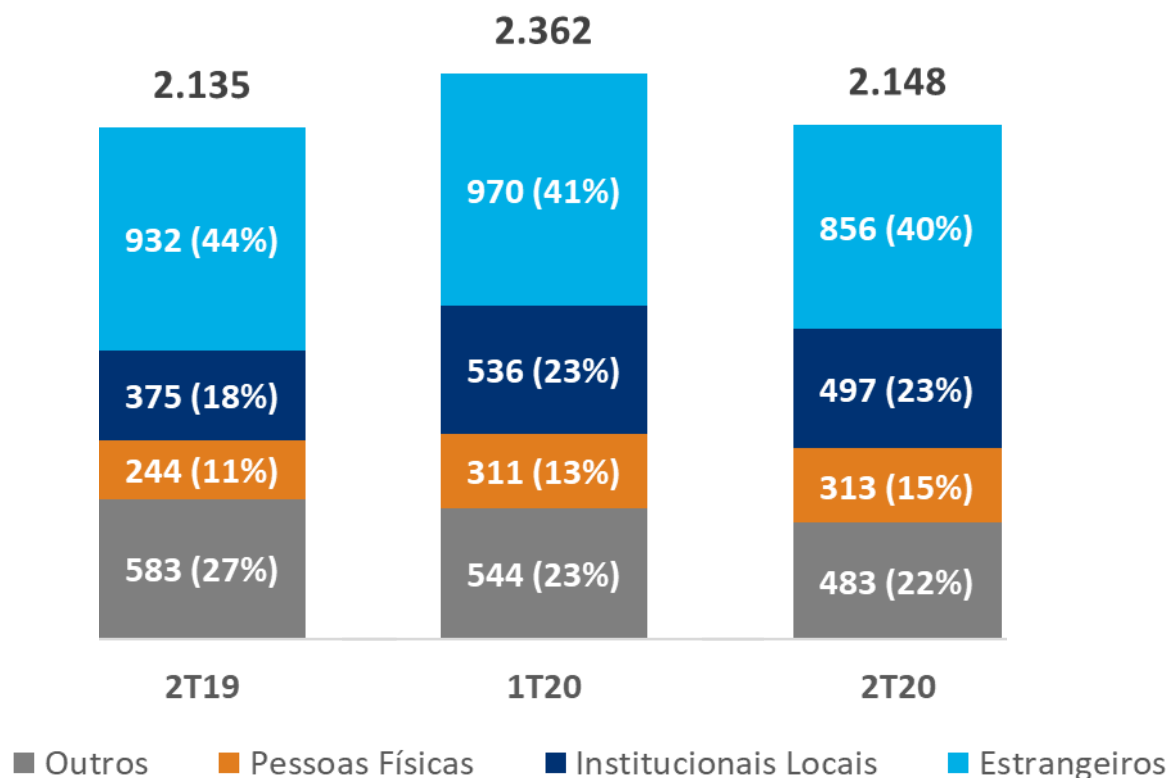
- Aumento de 92% no ADTV de ações a vista e de 63% no ADV dos contratos futuros de índices
- Crescimento de 127% no número de contas de clientes na Depositária de renda variável (incentivos para corretoras atingiram R\$47,2 milhões no 2T20)
- Receita de Empréstimo de Ações impactada pelo aumento de 19% no volume financeiro médio de posições em aberto

Desempenho por segmento

Listado – ações e instrumentos de renda variável (continuação)

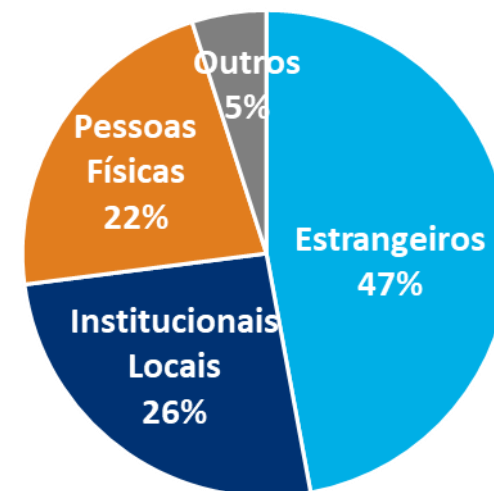
Saldo na Depositária de Renda Variável (Ações)

Média (R\$ bilhões)



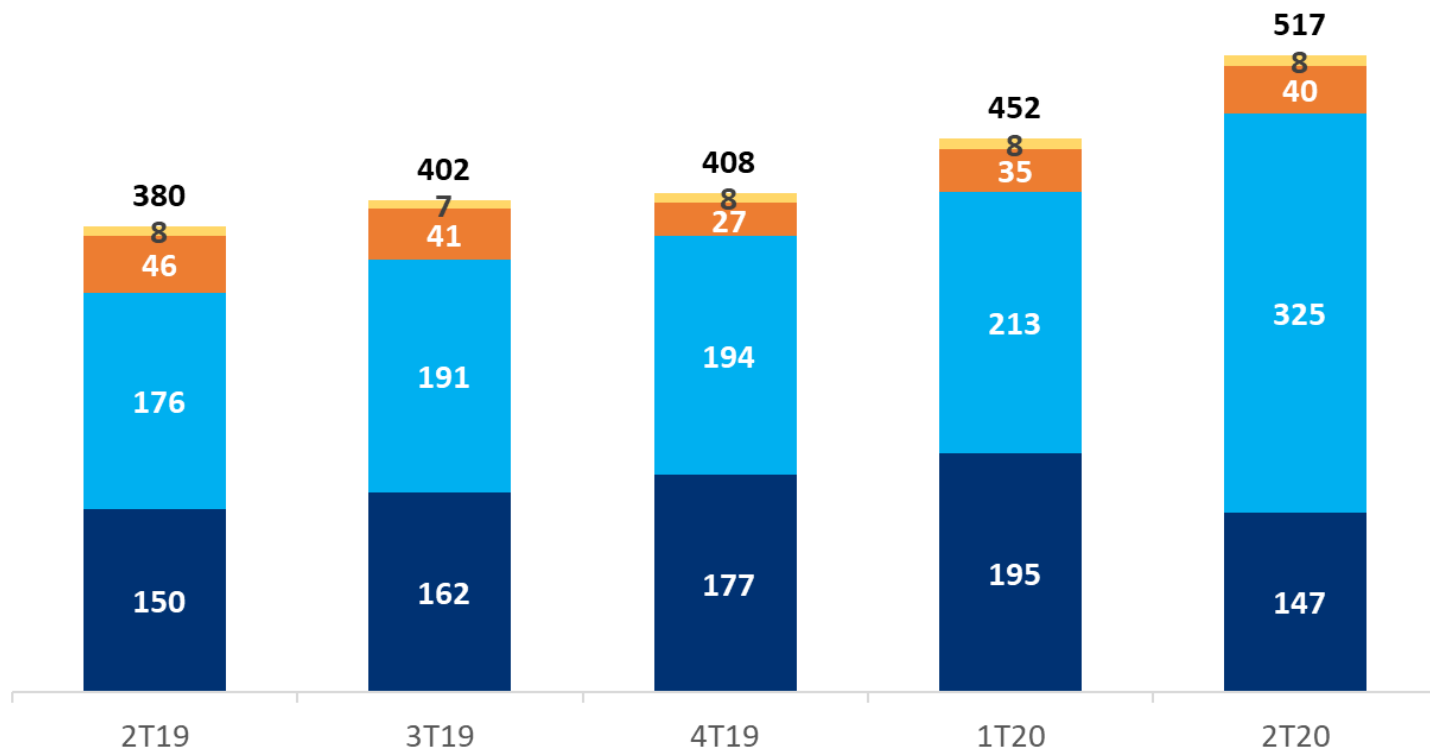
- Crescimento do saldo de pessoas físicas na depositária teve aumento significativo no 2T20
- Estrangeiros aumentaram participação e representam 47% do volume total
- Institucionais caíram para 26% do total

Participação dos Investidores no ADTV de Ações - 2T20



Desempenho por segmento

Listado – juros, moedas e mercadorias (FICC) (24% da receita total)
(R\$ milhões)



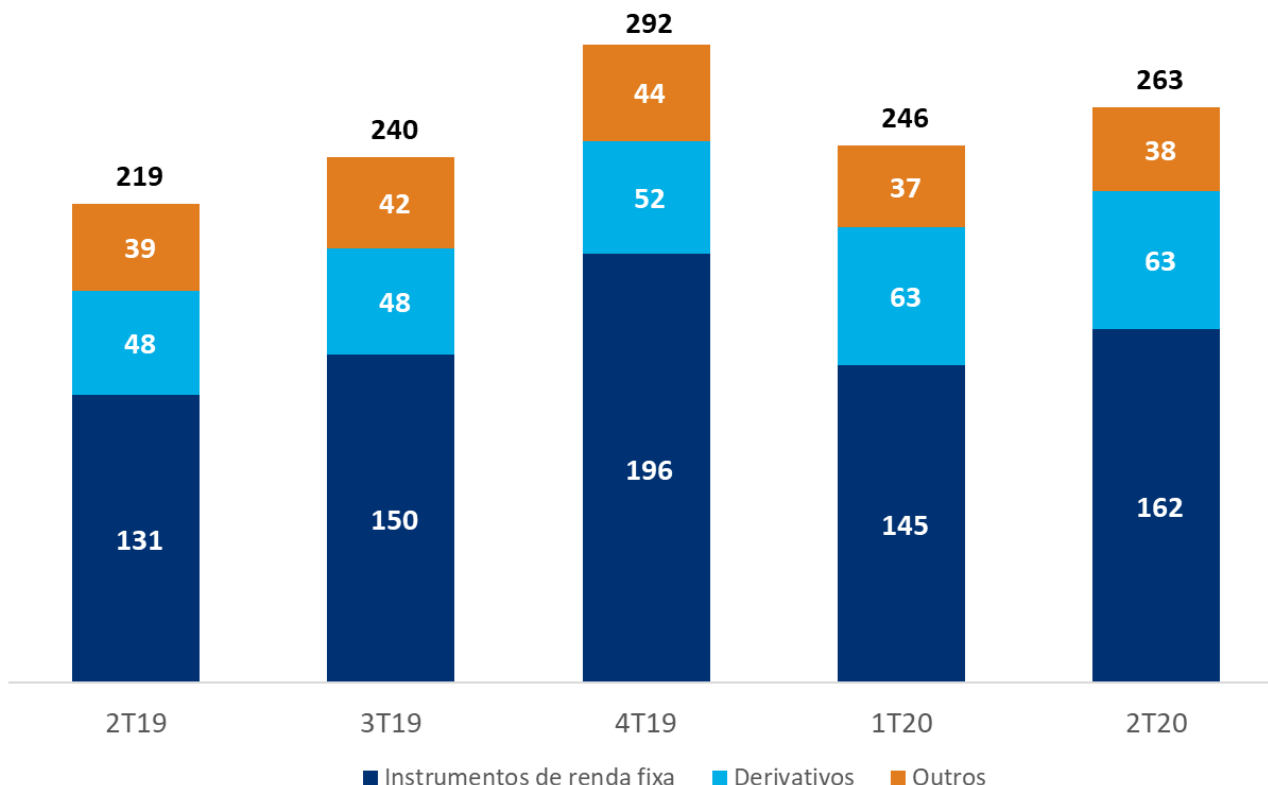
Desempenho (vs. 2T19): **+36%**

- Contratos relacionados à taxa de câmbio¹
 - Crescimento no ADV refletindo o aumento de mini contratos de câmbio
- RPC Média (R\$)
 - A RPC média do segmento apresentou crescimento, influenciada, principalmente, pela apreciação do US\$ frente ao R\$

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

Desempenho por segmento

Balcão (12% da receita total)
(R\$ milhões)



Desempenho (vs. 2T19): **+20%**

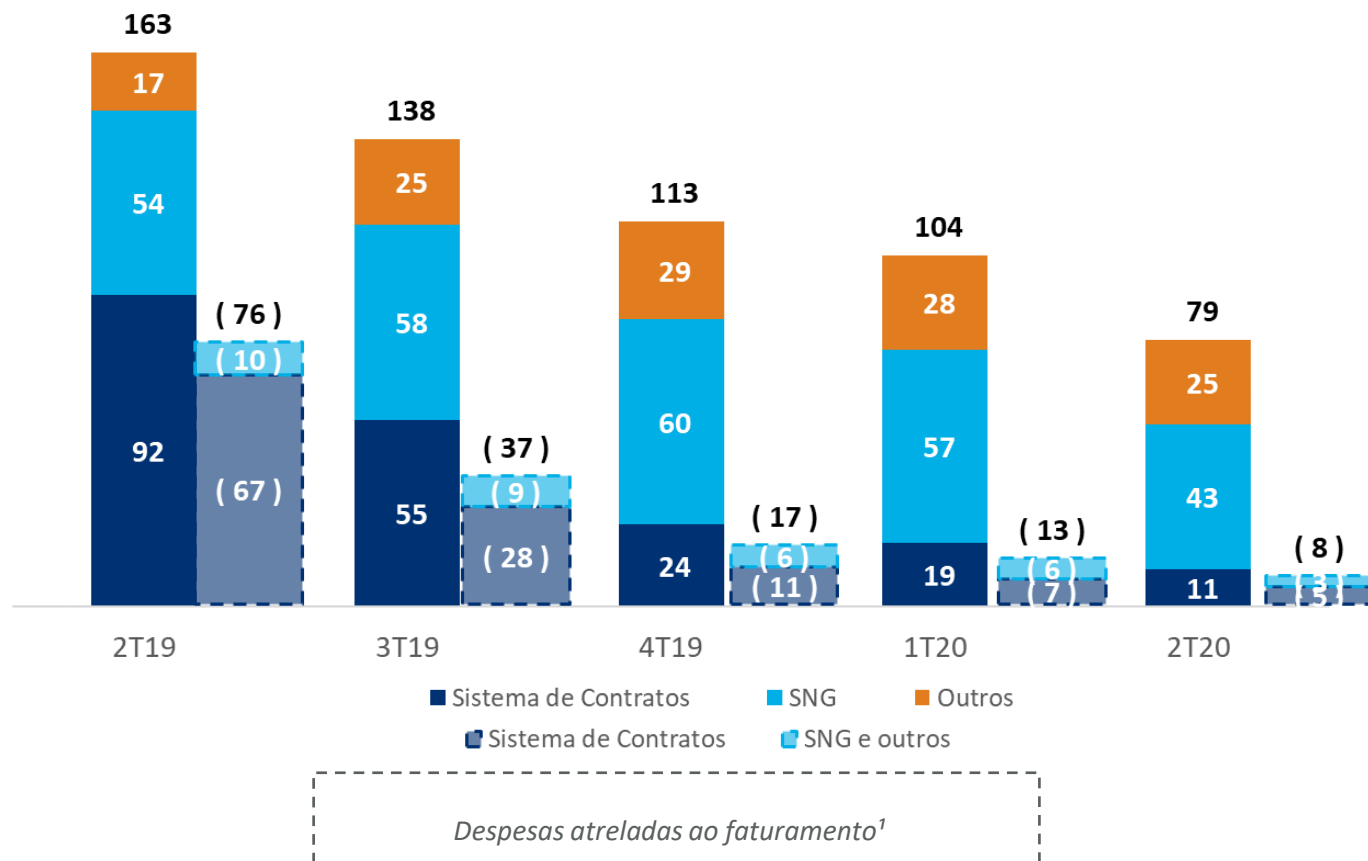
- Instrumentos de renda fixa
 - Tesouro Direto: receita de R\$39,6 milhões (versus receita negativa em R\$5,6 milhões no 2T19). Incentivos do programa de expansão passaram a ser classificados como despesa.
 - Crescimento de emissões de dívida corporativa compensado pelo resgate de debêntures de empresas de leasing¹
- Derivativos
 - Aumento do volume financeiro e valorização do estoque, principalmente de contratos de Termo de Moeda

¹ Em out/16, o Banco Central publicou resolução vedando a realização, prorrogação e renovação de operação comprometidas com títulos de emissão de empresas ligadas ao mesmo conglomerado financeiro, incluindo debêntures de suas empresas de arrendamento mercantil (leasing).

Desempenho por segmento

Infraestrutura para financiamento (4% da receita total)

(R\$ milhões)

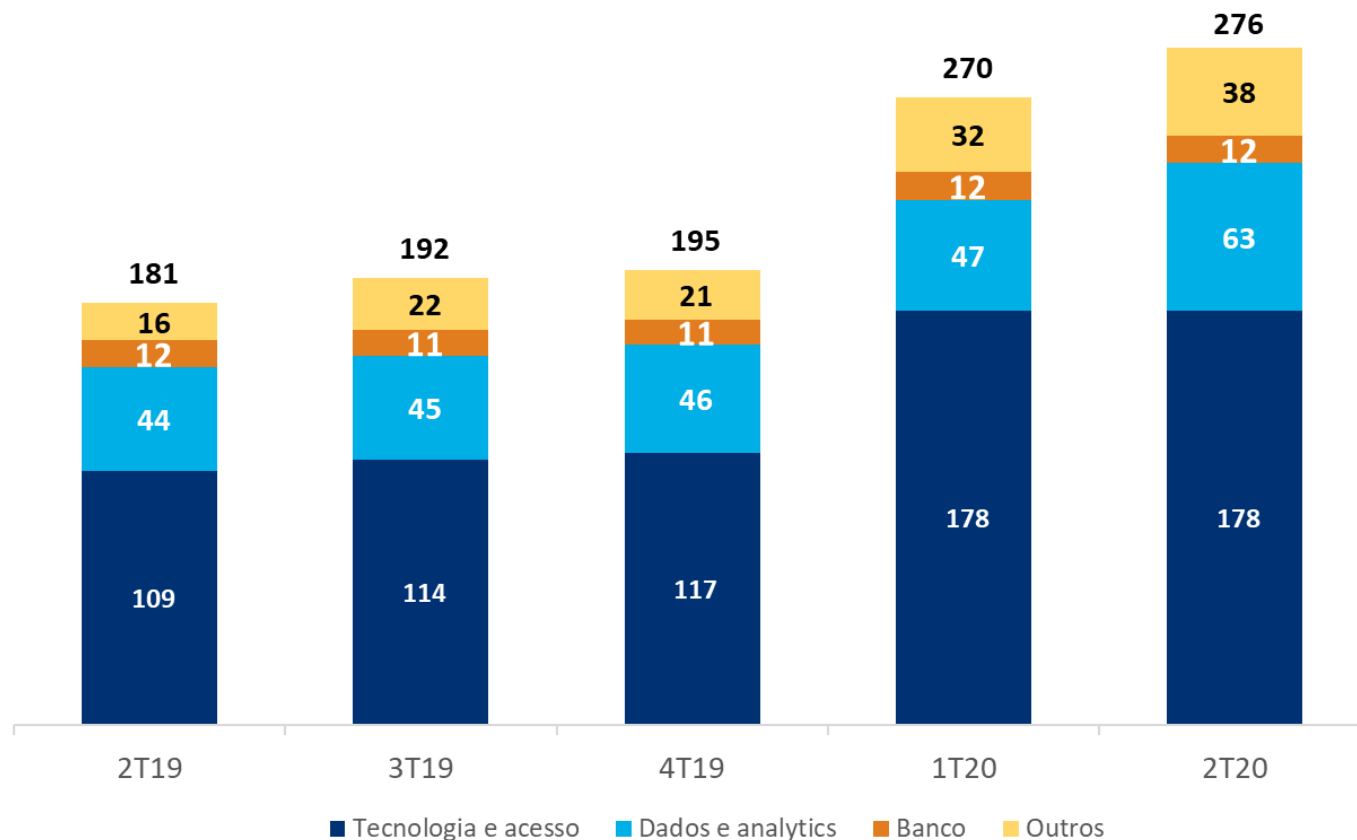


Desempenho (vs. 2T19): -52%

- SNG
 - Queda de 41% no número de veículos financiados
- Sistema de Contratos
 - menor participação de mercado da B3 explicada, principalmente, pela redução da oferta de crédito para financiamento oferecida por alguns dos clientes da B3
- Outros
 - Contribuição positiva da aquisição da Portal de Documentos

Desempenho por segmento

Tecnologia, dados e serviços (13% da receita total)
(R\$ milhões)

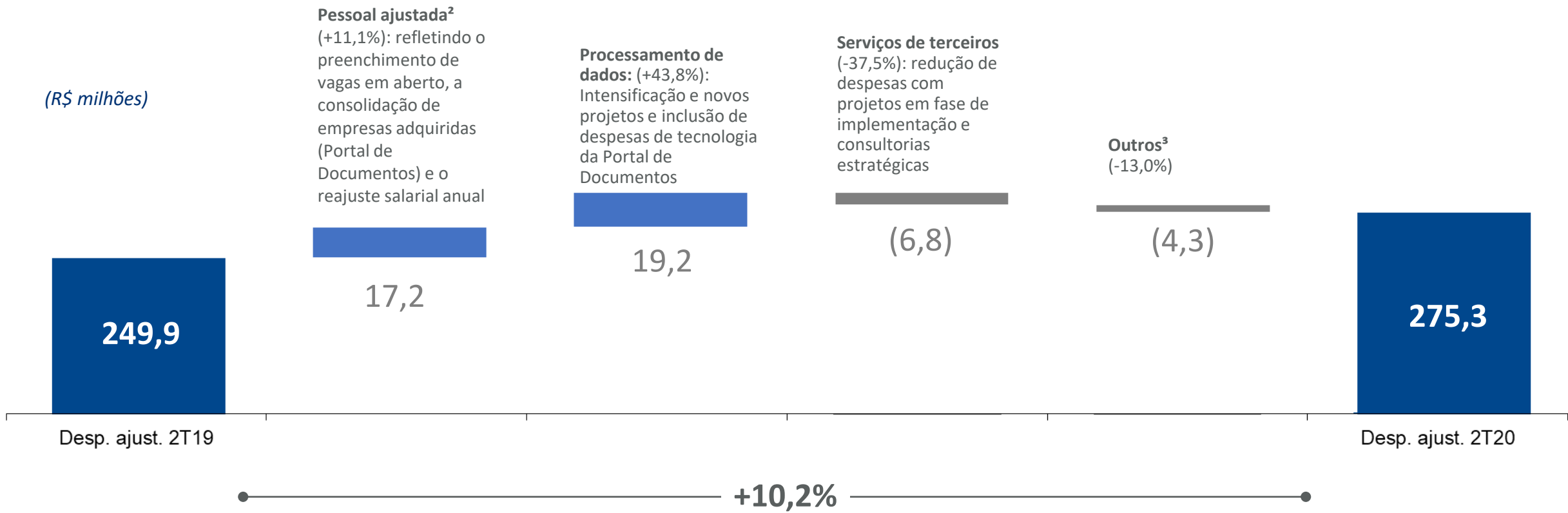


Desempenho (vs 2T19): **+52%**

- Tecnologia e acesso
 - Nova tarifação de Balcão
 - Aumento da base de participantes no segmento de Balcão
- Dados e *analytics*
 - Impacto positivo da valorização do Dólar frente ao Real (aprox. 46% dessa receita foi referenciada em USD no 2T20)

Despesa ajustada¹

(R\$ milhões)



| (em R\$ milhões e % do total das despesas ajustadas) | Pessoal Ajustada | Processamento de Dados | Serviços de terceiros | Outros |
|--|------------------|------------------------|-----------------------|--------------|
| 2T20 | 171,9 (62,5%) | 63,2 (22,9%) | 11,3 (5,8%) | 28,9 (10,5%) |
| 2T19 | 154,7 (61,9%) | 43,9 (17,6%) | 18,1 (6,8%) | 33,2 (13,3%) |

Destaques financeiros

Caixa e Aplicações Financeiras¹ (R\$ milhões)



■ Garantias de participantes em dinheiro e outros²

■ Banco B3³

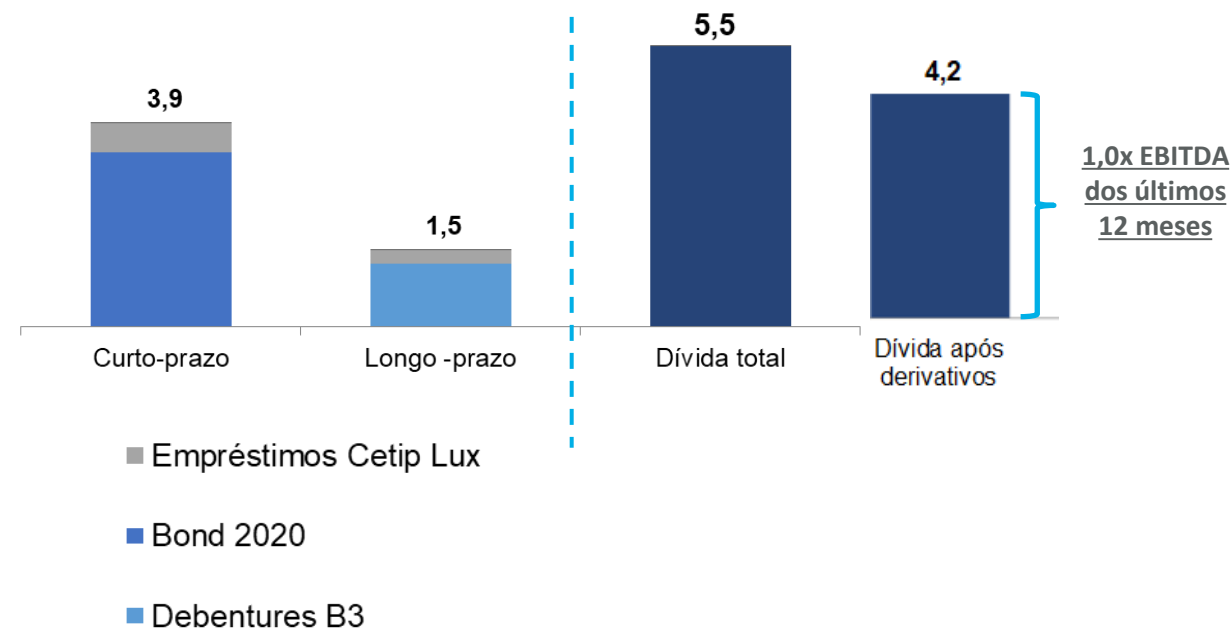
■ Recursos disponíveis B3⁴

Caixa da B3 para as clearings e demais necessidades operacionais inclui R\$300 milhões em JCP, pagos em ago/20, e o Global Bond 2020 liquidado em julho no montante de R\$2,5 bilhões (líquido de derivativos).

Caixa de terceiros de R\$4,6 bi não é considerado caixa da B3, mas a Companhia recebe juros sobre a maior parte deste saldo

Alavancagem Financeira e Calendário de Amortização

Cronograma de Amortização da Dívida (R\$ bilhões) e Alavancagem Financeira



Endividamento inclui R\$1,25 bilhão de empréstimo bancário contraído em junho.

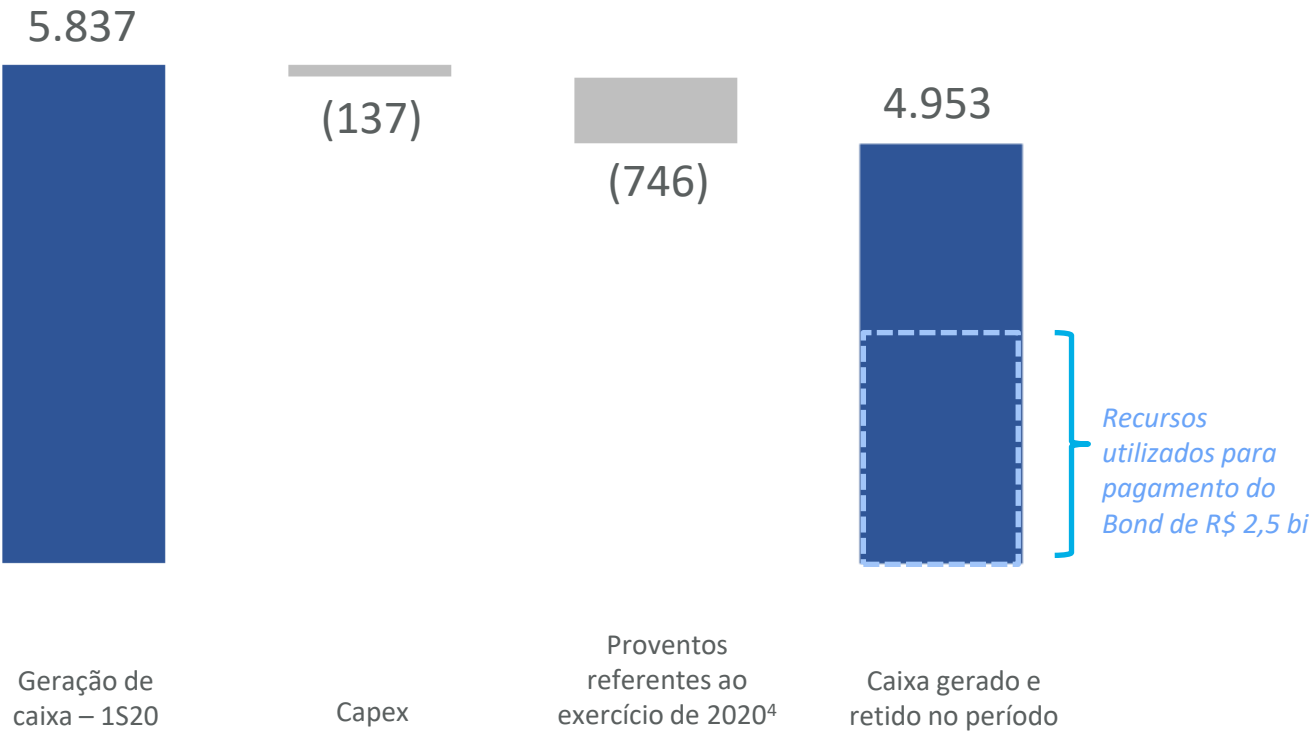
A B3 anunciou também uma debenture de R\$3,55 bilhões a ser emitida no final de agosto.

Destaques financeiros

Geração de caixa (R\$ milhões)

| R\$ milhões | 1S20 | 1S19 |
|--|--------------|--------------|
| Caixa líquido de atividades operacionais ajustado ¹ | 4.699 | 2.551 |
| Caixa líquido de atividades de investimento ² | 14 | -54 |
| Caixa líquido de atividades de financiamento antes de distribuições ³ | 1.123 | 1.060 |
| Geração de caixa (antes de capex, aquisições e distribuições) | 5.837 | 3.557 |

Destinação do caixa – 1S20 (R\$ milhões)



Anexo

Demonstrações Financeiras

Reconciliação das Despesas Ajustadas (R\$ milhões)

| | 2T20 | 2T19 | 2T20/2T19 (%) | 1T20 | 2T20/1T20 (%) |
|---|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Despesas | (733,4) | (679,5) | 7,9% | (597,8) | 22,7% |
| (+) Depreciação e Amortização | 244,2 | 257,6 | -5,2% | 261,9 | -6,7% |
| (+) Programa de incentivo de longo prazo baseado em ações | 35,5 | 37,9 | -6,5% | 42,1 | -15,8% |
| (+) Provisões (recorrentes e não recorrentes) | 137,7 | 48,8 | 182,5% | (21,1) | -754,3% |
| (+) Despesas atreladas ao faturamento | 40,6 | 85,4 | -52,4% | 41,1 | -1,0% |
| Despesas ajustadas | (275,3) | (249,9) | 10,2% | (273,8) | 0,6% |

EBITDA (R\$ milhões)

| | 2T20 | 2T19 | 2T20/2T19 (%) | 1T20 | 2T20/1T20 (%) |
|----------------------|----------------|--------------|------------------|----------------|------------------|
| EBITDA | 1.419,2 | 999,1 | 42,0% | 1.569,3 | -9,6% |
| <i>Margem EBITDA</i> | 74,4% | 70,3% | 406 bps | 82,4% | -800 bps |

Reconciliação do Lucro Líquido (*R\$ milhares*)

| | 2T20 | 2T19 | 2T20/2T19 (%) | 1T20 | 2T20/1T20 (%) |
|--|----------------|--------------|------------------|----------------|------------------|
| Lucro líquido (atribuídos aos acionistas) | 892,4 | 654,8 | 36,3% | 1.025,6 | -13,0% |
| (+) Amortização de intangível (combinação com Cetip) | 119,6 | 130,6 | -8,4% | 131,1 | -8,8% |
| Lucro líquido recorrente | 1.012,0 | 785,4 | 28,9% | 1.156,6 | -12,5% |
| (+) Imposto diferido (ágio da combinação Cetip) | 119,6 | 119,6 | - | 119,6 | - |
| Lucro líquido recorrente ajustado pelo benefício fiscal do ágio | 1.131,6 | 905,0 | 25,0% | 1.276,3 | -11,3% |